

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                               |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信託期間   | 2021年6月21日まで（2011年3月31日設定）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                               |
| 運用方針   | 主として円建ての外国投資信託であるピムコエマージング ボンド インカム ファンドⅡー クラスJ（AUD）の投資信託証券への投資を通じて、新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。<br>また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います（このため、基準価額は豪ドルの対円での為替変動の影響を受けます。）。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。 |                                                                                               |
| 主要運用対象 | PIMCO<br>ニューワールド<br>インカムファンド<br>＜豪ドルコース＞<br>（毎月分配型）                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ピムコ エマージング ボンド<br>インカム ファンドⅡー<br>クラスJ（AUD）およびマ<br>ネー・マーケット・マザーファ<br>ンドの投資信託証券を主要投資対<br>象とします。 |
|        | ピムコ エマージング<br>ボンド インカム<br>ファンドⅡー<br>クラスJ<br>（AUD）                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 新興経済国の政府、政府機関等が<br>発行もしくは信用保証する債券<br>およびその派生商品等を主要投資<br>対象とします。                               |
|        | マネー・<br>マーケット・<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | わが国の公社債等を主要投資対<br>象とします。<br>外貨建資産への投資は行いません。                                                  |
| 主な組入制限 | 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への直接投資は行いません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                               |
| 分配方針   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                               |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

# PIMCO ニューワールド インカムファンド＜豪ドルコース＞ （毎月分配型）

第68期（決算日：2017年1月20日）  
 第69期（決算日：2017年2月20日）  
 第70期（決算日：2017年3月21日）  
 第71期（決算日：2017年4月20日）  
 第72期（決算日：2017年5月22日）  
 第73期（決算日：2017年6月20日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「PIMCO ニューワールドインカムファンド＜豪ドルコース＞（毎月分配型）」は、去る6月20日に第73期の決算を行いましたので、法令に基づいて第68期～第73期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

**MUFG**  
**三菱UFJ国際投信**

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 URL:<http://www.am.mufig.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034  
 (9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)  
 お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期            | 基<br>(分配落) | 準<br>税 分 | 価<br>込 配 | 額<br>み 金 | 期<br>騰 落 | 率<br>中 率 | 債<br>組 入 比 | 券<br>率 率 | 債<br>先 物 比 | 率 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|----------|------------|-----|--------------------|--------------|
|                  | 円          |          |          | 円        |          | %        |            | %        |            | %   | %                  | 百万円          |
| 44期(2015年1月20日)  | 10,361     |          |          | 50       | △        | 0.8      |            | 0.1      |            | —   | 99.5               | 27,050       |
| 45期(2015年2月20日)  | 10,046     |          |          | 50       | △        | 2.6      |            | 0.1      |            | —   | 99.5               | 25,782       |
| 46期(2015年3月20日)  | 9,888      |          |          | 50       | △        | 1.1      |            | 0.1      |            | —   | 99.5               | 25,054       |
| 47期(2015年4月20日)  | 10,177     |          |          | 50       |          | 3.4      |            | 0.1      |            | —   | 99.5               | 25,406       |
| 48期(2015年5月20日)  | 10,430     |          |          | 50       |          | 3.0      |            | 0.1      |            | —   | 99.5               | 25,675       |
| 49期(2015年6月22日)  | 10,179     |          |          | 50       | △        | 1.9      |            | 0.1      |            | —   | 99.5               | 24,946       |
| 50期(2015年7月21日)  | 9,787      |          |          | 50       | △        | 3.4      |            | 0.1      |            | —   | 99.5               | 23,755       |
| 51期(2015年8月20日)  | 9,523      |          |          | 50       | △        | 2.2      |            | 0.1      |            | —   | 99.5               | 22,956       |
| 52期(2015年9月24日)  | 8,668      |          |          | 50       | △        | 8.5      |            | 0.1      |            | —   | 99.5               | 20,508       |
| 53期(2015年10月20日) | 8,965      |          |          | 50       |          | 4.0      |            | 0.1      |            | —   | 99.3               | 20,932       |
| 54期(2015年11月20日) | 9,081      |          |          | 50       |          | 1.9      |            | 0.1      |            | —   | 99.0               | 20,570       |
| 55期(2015年12月21日) | 8,725      |          |          | 50       | △        | 3.4      |            | 0.1      |            | —   | 99.0               | 19,229       |
| 56期(2016年1月20日)  | 7,962      |          |          | 50       | △        | 8.2      |            | 0.1      |            | —   | 99.3               | 17,356       |
| 57期(2016年2月22日)  | 7,947      |          |          | 50       |          | 0.4      |            | 0.1      |            | —   | 99.2               | 16,793       |
| 58期(2016年3月22日)  | 8,708      |          |          | 50       |          | 10.2     |            | 0.1      |            | —   | 99.5               | 17,837       |
| 59期(2016年4月20日)  | 8,888      |          |          | 50       |          | 2.6      |            | 0.1      |            | —   | 99.5               | 17,755       |
| 60期(2016年5月20日)  | 8,159      |          |          | 50       | △        | 7.6      |            | 0.1      |            | —   | 99.5               | 15,905       |
| 61期(2016年6月20日)  | 8,020      |          |          | 50       | △        | 1.1      |            | 0.0      |            | —   | 99.7               | 15,333       |
| 62期(2016年7月20日)  | 8,580      |          |          | 50       |          | 7.6      |            | 0.0      |            | —   | 99.5               | 16,367       |
| 63期(2016年8月22日)  | 8,329      |          |          | 50       | △        | 2.3      |            | 0.0      |            | —   | 99.3               | 15,720       |
| 64期(2016年9月20日)  | 8,248      |          |          | 50       | △        | 0.4      |            | 0.0      |            | —   | 99.4               | 15,269       |
| 65期(2016年10月20日) | 8,532      |          |          | 50       |          | 4.0      |            | 0.0      |            | —   | 99.5               | 15,526       |
| 66期(2016年11月21日) | 8,311      |          |          | 50       | △        | 2.0      |            | 0.0      |            | —   | 99.4               | 14,893       |
| 67期(2016年12月20日) | 8,700      |          |          | 50       |          | 5.3      |            | 0.0      |            | —   | 99.5               | 15,440       |
| 68期(2017年1月20日)  | 9,029      |          |          | 50       |          | 4.4      |            | 0.0      |            | —   | 99.4               | 15,805       |
| 69期(2017年2月20日)  | 9,018      |          |          | 50       |          | 0.4      |            | 0.0      |            | —   | 99.5               | 15,624       |
| 70期(2017年3月21日)  | 9,087      |          |          | 50       |          | 1.3      |            | 0.0      |            | —   | 99.3               | 15,596       |
| 71期(2017年4月20日)  | 8,623      |          |          | 50       | △        | 4.6      |            | —        |            | —   | 99.5               | 14,544       |
| 72期(2017年5月22日)  | 8,753      |          |          | 50       |          | 2.1      |            | —        |            | —   | 99.5               | 14,634       |
| 73期(2017年6月20日)  | 8,946      |          |          | 50       |          | 2.8      |            | —        |            | —   | 99.5               | 14,836       |

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等を実質的な投資を行う一方で、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行い利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日        | 基 準   | 価 額   | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|-------|--------------|-------|-------|-----------|-----------|---------------------|
|       |              |       | 騰 落 率 |           |           |                     |
| 第68期  | (期 首)        | 円     | %     | %         | %         | %                   |
|       | 2016年12月20日  | 8,700 | —     | 0.0       | —         | 99.5                |
|       | 12月末         | 8,673 | △0.3  | 0.0       | —         | 99.6                |
|       | (期 末)        |       |       |           |           |                     |
| 第69期  | 2017年 1 月20日 | 9,079 | 4.4   | 0.0       | —         | 99.4                |
|       | (期 首)        |       |       |           |           |                     |
|       | 2017年 1 月20日 | 9,029 | —     | 0.0       | —         | 99.4                |
|       | 1 月末         | 8,932 | △1.1  | 0.0       | —         | 99.2                |
| 第70期  | (期 末)        |       |       |           |           |                     |
|       | 2017年 2 月20日 | 9,068 | 0.4   | 0.0       | —         | 99.5                |
|       | (期 首)        |       |       |           |           |                     |
|       | 2017年 2 月20日 | 9,018 | —     | 0.0       | —         | 99.5                |
| 第71期  | 2 月末         | 9,058 | 0.4   | 0.0       | —         | 99.5                |
|       | (期 末)        |       |       |           |           |                     |
|       | 2017年 3 月21日 | 9,137 | 1.3   | 0.0       | —         | 99.3                |
|       | (期 首)        |       |       |           |           |                     |
| 第72期  | 2017年 3 月21日 | 9,087 | —     | 0.0       | —         | 99.3                |
|       | 3 月末         | 8,985 | △1.1  | 0.0       | —         | 99.5                |
|       | (期 末)        |       |       |           |           |                     |
|       | 2017年 4 月20日 | 8,673 | △4.6  | —         | —         | 99.5                |
| 第73期  | (期 首)        |       |       |           |           |                     |
|       | 2017年 4 月20日 | 8,623 | —     | —         | —         | 99.5                |
|       | 4 月末         | 8,745 | 1.4   | —         | —         | 99.5                |
|       | (期 末)        |       |       |           |           |                     |
| 第74期  | 2017年 5 月22日 | 8,803 | 2.1   | —         | —         | 99.5                |
|       | (期 首)        |       |       |           |           |                     |
|       | 2017年 5 月22日 | 8,753 | —     | —         | —         | 99.5                |
|       | 5 月末         | 8,768 | 0.2   | —         | —         | 99.5                |
| 第75期  | (期 末)        |       |       |           |           |                     |
|       | 2017年 6 月20日 | 8,996 | 2.8   | —         | —         | 99.5                |

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

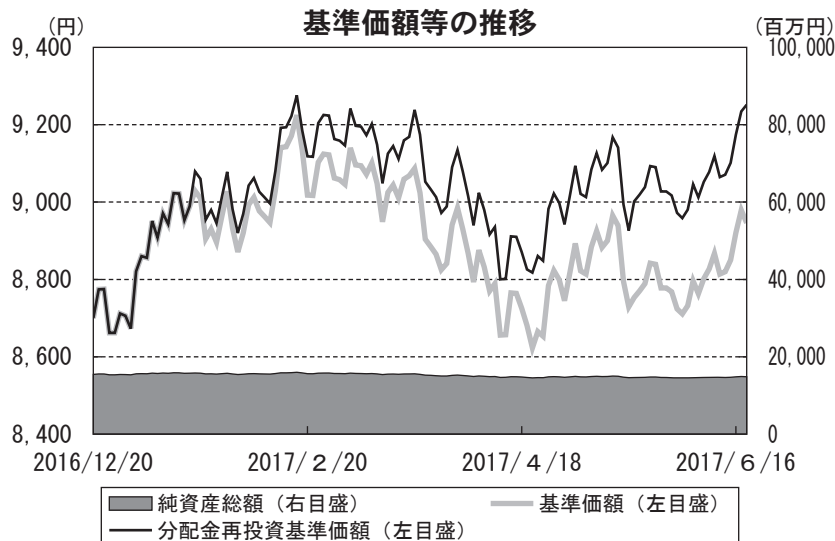
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第68期～第73期：2016/12/21～2017/6/20)

### 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ6.3% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

- ・エマージング (新興経済国) 債券市況が上昇したこと。
- ・米ドル売り、豪ドル買いの為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益) を享受したこと。

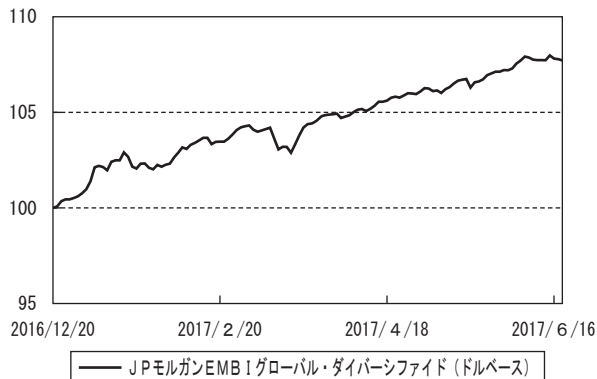
### 下落要因

- ・豪ドルが対円で小幅に下落したこと。

## 投資環境について

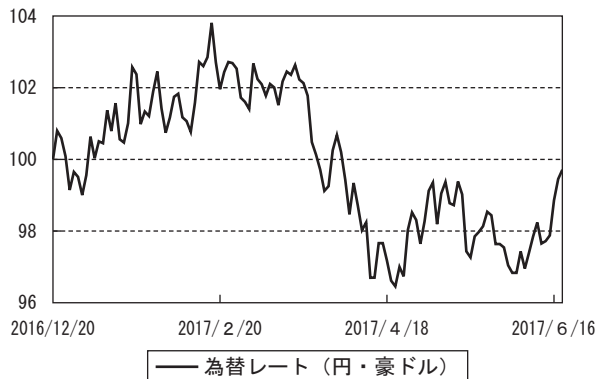
(第68期～第73期：2016/12/21～2017/6/20)

### 債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



・ JPMorgan EMBI グローバル・ダイバーシファイドとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。JPMorgan EMBI グローバル・ダイバーシファイドは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

### 為替市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



#### ◎債券市況

・ 当作成期は、世界的に株式市場が堅調に推移し、市場参加者のリスク許容度が改善したことや米国の利上げペースの加速に対する懸念が後退したこと、トランプ米大統領が主張する保護主義的政策に対する過度の懸念が後退したことなどを受けて、エマージング債券市況は堅調に推移しました。

#### ◎為替市況

・ 当作成期は、オーストラリア準備銀行 (RBA) が雇用環境などに慎重な見方を示したことや、地政学リスクの高まりを受けてリスク回避姿勢が強まったことなどを受けて、豪ドルが対円で小幅に下落しました。

◎国内短期金融市場

- ・ 当作成期の短期金融市場を見ると、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年6月20日のコール・レートは-0.055%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜P I M C O ニューワールドインカムファンド＜豪ドルコース＞（毎月分配型）＞

- ・ 円建て外国投資信託への投資を通じて、米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れ、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざす運用を行うとともに、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。
- ・ 当作成期は、豪ドルが対円で小幅に下落したことがマイナスに影響したものの、エマージング債券市況が上昇したことや米ドル売り、豪ドル買いの為替取引によるプレミアムを享受したことなどがプラスに寄与し、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

＜ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II – クラスJ（AUD）＞

- ・ 基準価額は当作成期首に比べ7.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
- ・ 保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行いました。
- ・ 豪ドルが対円で小幅に下落したことがマイナスに影響しました。

◎為替取引によるプレミアム／為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）

- ・ 豪ドルの短期金利は米ドルの短期金利に対して高位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるプレミアムを享受したことは基準価額の上昇要因となりました。なお、米ドルの短期金利が上昇した一方、豪ドルの短期金利はほぼ横ばいで推移したため、豪ドルと米ドルの短期金利差は縮小しました。

◎国別配分戦略

- ・ 国別配分戦略については、利回り水準が魅力的で潤沢な外貨準備高を有するなど良好なファンダメンタルズを背景に積極姿勢としていたブラジル債券市況が上昇したことは基準価額の上昇要因となりました。

＜マネー・マーケット・マザーファンド＞

- ・ 基準価額は当作成期首に比べ横ばいとなりました。
- ・ 残存期間の短い社債を組み入れつつ、コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等を実質的な投資を行う一方で、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行い利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項目        | 第68期                       | 第69期                      | 第70期                      | 第71期                      | 第72期                      | 第73期                      |
|-----------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|           | 2016年12月21日～<br>2017年1月20日 | 2017年1月21日～<br>2017年2月20日 | 2017年2月21日～<br>2017年3月21日 | 2017年3月22日～<br>2017年4月20日 | 2017年4月21日～<br>2017年5月22日 | 2017年5月23日～<br>2017年6月20日 |
| 当期分配金     | 50                         | 50                        | 50                        | 50                        | 50                        | 50                        |
| (対基準価額比率) | 0.551%                     | 0.551%                    | 0.547%                    | 0.577%                    | 0.568%                    | 0.556%                    |
| 当期の収益     | 50                         | 48                        | 50                        | 44                        | 50                        | 50                        |
| 当期の収益以外   | —                          | 1                         | —                         | 5                         | —                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,869                      | 3,868                     | 3,873                     | 3,867                     | 3,871                     | 3,874                     |

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

<PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (毎月分配型) >

### ◎今後の運用方針

- ・円建て外国投資信託への投資を通じてエマージング債券を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

<ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD) >

### ◎運用環境の見通し

- ・エマージング諸国は、米国の政治動向、先進国の金融政策、中国経済、コモディティ価格などの外部条件に引き続き影響を受けやすい立場にあると考えているものの、一方で先進国と比較して健全な成長を生み出せる好位置にあり、個別国のファンダメンタルズは改善を続けていると見ています。また、世界的に資産価格が金融政策などにより人為的に歪められていると見られる中で、エマージング市場の資産の相対的な魅力度は高いと考えています。

### ◎今後の運用方針

- ・米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れた運用を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。
- ・エマージング諸国への投資に関しては、米国の金融政策や脱グローバル化などがもたらす影響が国によって異なることを考慮し、各国の財政状況や対外収支などのファンダメンタルズに基づいて投資対象国を慎重に選別する方針です。具体的には、大統領の汚職疑惑を巡る状況には注意が必要であるものの、国内経済は回復の途上にあり、豊富な外貨準備に裏打ちされた支払い能力を持つブラジル、2017年10月に控えている国政選挙には留意が必要なものの、財政改革などが順調に進んでおり、ファンダメンタルズの改善などが期待できるアルゼンチン、政府によるインフラ投資と内需拡大を背景に持続的な経済成長が期待できるインドネシアなどについて積極姿勢とします。一方、地政学的リスクや脆弱なファンダメンタルズ、高い対外資金依存度などを考慮し、トルコやハンガリーなどについては消極姿勢とします。
- ・また、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行い、豪ドルベースでの投資効果を追求する運用を行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

### ◎運用環境の見通し

- ・エネルギー価格の上昇などを背景に物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日本銀行の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

### ◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびC/P現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行います。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年12月21日～2017年6月20日)

| 項 目                    | 第68期～第73期 |         | 項 目 の 概 要                                     |
|------------------------|-----------|---------|-----------------------------------------------|
|                        | 金 額       | 比 率     |                                               |
| (a) 信 託 報 酬            | 円 79      | % 0.891 | (a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(作成期中の日数÷年間日数) |
| ( 投 信 会 社 )            | (44)      | (0.491) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価    |
| ( 販 売 会 社 )            | (33)      | (0.378) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価          |
| ( 受 託 会 社 )            | ( 2 )     | (0.022) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価            |
| (b) そ の 他 費 用          | 0         | 0.002   | (b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数             |
| ( 監 査 費 用 )            | ( 0 )     | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用                   |
| 合 計                    | 79        | 0.893   |                                               |
| 作成期中の平均基準価額は、8,860円です。 |           |         |                                               |

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2016年12月21日～2017年6月20日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                                          | 第68期～第73期 |            |        |              |
|-----|------------------------------------------|-----------|------------|--------|--------------|
|     |                                          | 買 付       |            | 売 付    |              |
|     |                                          | 口 数       | 金 額        | 口 数    | 金 額          |
| 国 内 | ビムコ エマーシング ボンド インカム ファンド II - クラス] (AUD) | 千口 78     | 千円 640,200 | 千口 209 | 千円 1,705,000 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年12月21日～2017年6月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2017年6月20日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘   | 柄                                    | 第67期末 | 第73期末 |            |      |
|-----|--------------------------------------|-------|-------|------------|------|
|     |                                      | 口数    | 口数    | 評価額        | 比率   |
|     |                                      | 千口    | 千口    | 千円         | %    |
| ビムコ | エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD) | 1,929 | 1,798 | 14,765,629 | 99.5 |
| 合   | 計                                    | 1,929 | 1,798 | 14,765,629 | 99.5 |

(注) 比率はP I M C O ニューワールドインカムファンド&lt;豪ドルコース&gt; (毎月分配型) の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

| 銘                 | 柄 | 第67期末  | 第73期末  |        |
|-------------------|---|--------|--------|--------|
|                   |   | 口数     | 口数     | 評価額    |
|                   |   | 千口     | 千口     | 千円     |
| マネー・マーケット・マザーファンド |   | 15,211 | 15,211 | 15,491 |

## ○投資信託財産の構成

(2017年6月20日現在)

| 項                 | 目 | 第73期末      |       |
|-------------------|---|------------|-------|
|                   |   | 評価額        | 比率    |
|                   |   | 千円         | %     |
| 投資信託受益証券          |   | 14,765,629 | 98.7  |
| マネー・マーケット・マザーファンド |   | 15,491     | 0.1   |
| コール・ローン等、その他      |   | 181,120    | 1.2   |
| 投資信託財産総額          |   | 14,962,240 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                    | 第68期末           | 第69期末           | 第70期末           | 第71期末           | 第72期末           | 第73期末           |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                        | 2017年1月20日現在    | 2017年2月20日現在    | 2017年3月21日現在    | 2017年4月20日現在    | 2017年5月22日現在    | 2017年6月20日現在    |
|                        | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               |
| (A) 資産                 | 15,971,387,990  | 15,743,828,430  | 15,712,602,482  | 14,707,455,503  | 14,759,946,114  | 14,962,240,129  |
| コール・ローン等               | 122,477,085     | 179,527,322     | 69,829,166      | 127,440,956     | 84,062,284      | 91,118,572      |
| 投資信託受益証券(評価額)          | 15,708,419,288  | 15,548,809,491  | 15,487,281,699  | 14,464,522,930  | 14,560,392,213  | 14,765,629,940  |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 15,491,617      | 15,491,617      | 15,491,617      | 15,491,617      | 15,491,617      | 15,491,617      |
| 未収入金                   | 125,000,000     | —               | 140,000,000     | 100,000,000     | 100,000,000     | 90,000,000      |
| (B) 負債                 | 165,464,521     | 119,763,952     | 116,155,854     | 162,970,912     | 125,282,499     | 125,951,153     |
| 未払収益分配金                | 87,532,941      | 86,630,732      | 85,812,710      | 84,330,970      | 83,599,847      | 82,919,706      |
| 未払解約金                  | 54,321,725      | 9,353,245       | 8,183,414       | 56,578,545      | 18,527,000      | 22,215,661      |
| 未払信託報酬                 | 23,566,840      | 23,736,601      | 22,119,441      | 22,021,187      | 23,113,499      | 20,777,856      |
| 未払利息                   | 175             | 227             | 83              | 183             | 139             | 166             |
| その他未払費用                | 42,840          | 43,147          | 40,206          | 40,027          | 42,014          | 37,764          |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 15,805,923,469  | 15,624,064,478  | 15,596,446,628  | 14,544,484,591  | 14,634,663,615  | 14,836,288,976  |
| 元本                     | 17,506,588,339  | 17,326,146,571  | 17,162,542,061  | 16,866,194,064  | 16,719,969,557  | 16,583,941,344  |
| 次期繰越損益金                | △ 1,700,664,870 | △ 1,702,082,093 | △ 1,566,095,433 | △ 2,321,709,473 | △ 2,085,305,942 | △ 1,747,652,368 |
| (D) 受益権総口数             | 17,506,588,339口 | 17,326,146,571口 | 17,162,542,061口 | 16,866,194,064口 | 16,719,969,557口 | 16,583,941,344口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)        | 9.029円          | 9.018円          | 9.087円          | 8.623円          | 8.753円          | 8.946円          |

## ○損益の状況

| 項 目              | 第68期                       | 第69期                      | 第70期                      | 第71期                      | 第72期                      | 第73期                      |
|------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 2016年12月21日～<br>2017年1月20日 | 2017年1月21日～<br>2017年2月20日 | 2017年2月21日～<br>2017年3月21日 | 2017年3月22日～<br>2017年4月20日 | 2017年4月21日～<br>2017年5月22日 | 2017年5月23日～<br>2017年6月20日 |
|                  | 円                          | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益        | 110,213,798                | 108,447,139               | 104,450,267               | 97,025,612                | 96,271,965                | 93,456,016                |
| 受取配当金            | 110,216,578                | 108,450,288               | 104,452,267               | 97,028,750                | 96,276,259                | 93,459,126                |
| 受取利息             | 88                         | 251                       | 116                       | 59                        | —                         | —                         |
| 支払利息             | △ 2,868                    | △ 3,400                   | △ 2,116                   | △ 3,197                   | △ 4,294                   | △ 3,110                   |
| (B) 有価証券売買損益     | 576,686,495                | △ 17,095,275              | 123,163,276               | △ 770,504,441             | 226,100,119               | 330,866,008               |
| 売買益              | 580,766,753                | 3,791,235                 | 124,152,680               | 9,010,749                 | 229,481,624               | 331,905,713               |
| 売買損              | △ 4,080,258                | △ 20,886,510              | △ 989,404                 | △ 779,515,190             | △ 3,381,505               | △ 1,039,705               |
| (C) 信託報酬等        | △ 23,609,680               | △ 23,779,748              | △ 22,159,647              | △ 22,061,214              | △ 23,155,513              | △ 20,815,620              |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 663,290,613                | 67,572,116                | 205,453,896               | △ 695,540,043             | 299,216,571               | 403,506,404               |
| (E) 前期繰越損益金      | △2,041,757,406             | △1,449,356,885            | △1,451,346,187            | △1,302,978,180            | △2,056,932,465            | △1,823,350,872            |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 234,665,136              | △ 233,666,592             | △ 234,390,432             | △ 238,860,280             | △ 243,990,201             | △ 244,888,194             |
| (配当等相当額)         | ( 1,407,087,037)           | ( 1,398,193,844)          | ( 1,396,564,233)          | ( 1,395,054,463)          | ( 1,402,313,457)          | ( 1,399,123,883)          |
| (売買損益相当額)        | (△1,641,752,173)           | (△1,631,860,436)          | (△1,630,954,665)          | (△1,633,914,743)          | (△1,646,303,658)          | (△1,644,012,077)          |
| (G) 計(D+E+F)     | △1,613,131,929             | △1,615,451,361            | △1,480,282,723            | △2,237,378,503            | △2,001,706,095            | △1,664,732,662            |
| (H) 収益分配金        | △ 87,532,941               | △ 86,630,732              | △ 85,812,710              | △ 84,330,970              | △ 83,599,847              | △ 82,919,706              |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △1,700,664,870             | △1,702,082,093            | △1,566,095,433            | △2,321,709,473            | △2,085,305,942            | △1,747,652,368            |
| 追加信託差損益金         | △ 234,665,136              | △ 233,666,592             | △ 234,390,432             | △ 238,860,280             | △ 243,990,201             | △ 244,888,194             |
| (配当等相当額)         | ( 1,407,087,037)           | ( 1,398,193,844)          | ( 1,396,564,233)          | ( 1,395,054,463)          | ( 1,402,313,457)          | ( 1,399,123,883)          |
| (売買損益相当額)        | (△1,641,752,173)           | (△1,631,860,436)          | (△1,630,954,665)          | (△1,633,914,743)          | (△1,646,303,658)          | (△1,644,012,077)          |
| 分配準備積立金          | 5,367,386,400              | 5,304,491,793             | 5,251,300,906             | 5,128,657,679             | 5,070,600,055             | 5,027,081,227             |
| 繰越損益金            | △6,833,386,134             | △6,772,907,294            | △6,583,005,907            | △7,211,506,872            | △6,911,915,796            | △6,529,845,401            |

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首(前作成期末)元本額 17,747,852,875円  
  作成期中追加設定元本額 224,680,489円  
  作成期中一部解約元本額 1,388,592,020円  
  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8946円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,747,652,368円です。

③分配金の計算過程

| 項 目                       | 2016年12月21日～<br>2017年1月20日 | 2017年1月21日～<br>2017年2月20日 | 2017年2月21日～<br>2017年3月21日 | 2017年3月22日～<br>2017年4月20日 | 2017年4月21日～<br>2017年5月22日 | 2017年5月23日～<br>2017年6月20日 |
|---------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 106,426,726円               | 84,669,697円               | 94,282,871円               | 74,965,974円               | 89,357,695円               | 88,872,401円               |
| 費用控除後・繰越大損金繰戻後の有価証券売買等損益額 | —円                         | —円                        | —円                        | —円                        | —円                        | —円                        |
| 収益調整金額                    | 1,407,087,037円             | 1,398,193,844円            | 1,396,564,233円            | 1,395,054,463円            | 1,402,313,457円            | 1,399,123,883円            |
| 分配準備積立金額                  | 5,348,492,615円             | 5,306,452,828円            | 5,242,830,745円            | 5,138,022,675円            | 5,064,842,207円            | 5,021,128,532円            |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 6,862,006,378円             | 6,789,316,369円            | 6,733,677,849円            | 6,608,043,112円            | 6,556,513,359円            | 6,509,124,816円            |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 3,919円                     | 3,918円                    | 3,923円                    | 3,917円                    | 3,921円                    | 3,924円                    |
| 1万口当たり分配金額                | 50円                        | 50円                       | 50円                       | 50円                       | 50円                       | 50円                       |
| 収益分配金金額                   | 87,532,941円                | 86,630,732円               | 85,812,710円               | 84,330,970円               | 83,599,847円               | 82,919,706円               |

④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の59以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

## ○分配金のお知らせ

|                  | 第68期 | 第69期 | 第70期 | 第71期 | 第72期 | 第73期 |
|------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 50円  | 50円  | 50円  | 50円  | 50円  | 50円  |

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

### 【お 知 ら せ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年6月20日現在)

＜マネー・マーケット・マザーファンド＞

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,620,560千口)の内容です。

国内その他有価証券

| 区 分         | 第73期末     |      |
|-------------|-----------|------|
|             | 評 価 額     | 比 率  |
| コマーシャル・ペーパー | 千円        | %    |
|             | 1,599,999 | 96.9 |

（注）比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ファンド名</b>  | ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>運用方針</b>   | ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M) への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等に実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>主要運用対象</b> | 新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>主な組入制限</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、ファンドの純資産総額の80%以上を新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品に投資します。</li> <li>・ 投資する公社債は原則として取得時においてCCC格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。</li> <li>・ 投資する債券の平均格付けは、原則としてB-格相当以上に維持します。</li> <li>・ ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として3年以上8年以内で調整します。</li> <li>・ 米ドル建ておよび米ドル建て以外の資産に投資を行います。</li> <li>・ 資金管理目的で、米国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券(MBS)、資産担保証券(ABS)等にも投資を行います。</li> <li>・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。</li> </ul> |
| <b>決算日</b>    | 原則として毎年10月31日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>分配方針</b>   | 原則として毎月经費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2016版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II」で掲載しています。また、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

## (1) 運用計算書

### ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II

(2015年11月1日～2016年10月31日)

|                         | ピムコ エマージング<br>ボンド インカム ファンド II |
|-------------------------|--------------------------------|
|                         | 千米ドル                           |
| <b>投資収入：</b>            |                                |
| 受取利息                    | 179                            |
| 雑収入                     | 1                              |
| 収入合計                    | 180                            |
| <b>費用：</b>              |                                |
| 支払利息                    | 70                             |
| 雑費用                     | 1                              |
| 費用合計                    | 71                             |
| <b>投資純収入</b>            | 109                            |
| <b>実現純利益（損失）：</b>       |                                |
| 投資有価証券                  | 19                             |
| マスターファンド                | (3, 799)                       |
| 為替取引、中央清算金融派生商品         | 0                              |
| 店頭金融派生商品                | 11, 790                        |
| 外貨                      | (140)                          |
| 実現純利益（損失）               | 7, 870                         |
| <b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b> |                                |
| 投資有価証券                  | 21                             |
| マスターファンド                | 48, 256                        |
| 為替取引、中央清算金融派生商品         | 0                              |
| 店頭金融派生商品                | (11, 140)                      |
| 外貨建資産および負債の換算に係る外貨      | (10)                           |
| 未実現評価益（評価損）の純変動         | 37, 127                        |
| 純利益（損失）                 | 44, 997                        |
| <b>運用による純資産の純増（減）額</b>  | 45, 106                        |

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。



## (2) 純資産変動計算書

### ピムコ エマーシング ボンド インカム ファンド II

(2015年11月1日～2016年10月31日)

ピムコ エマーシング  
ボンド インカム ファンド II

千米ドル

#### 純資産の増加（減少）：

##### 運用：

|                 |        |
|-----------------|--------|
| 投資純収入           | 109    |
| 実現純利益（損失）       | 7,870  |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | 37,127 |
| 運用による純資産の純増（減）額 | 45,106 |

##### 分配：

##### 分配額

|         |          |
|---------|----------|
| J (AUD) | (15,129) |
| J (BRL) | (3,395)  |
| J (CAD) | (899)    |
| J (IDR) | (1,604)  |
| J (INR) | (1,552)  |
| J (KRW) | (975)    |
| J (MXN) | (18,584) |
| J (RUB) | (2,032)  |
| J (TRY) | (1,652)  |
| 分配金額合計  | (45,822) |

#### ファンドユニット取引：

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額 | (155,642) |
|-------------------------|-----------|

#### 純資産の増（減）額合計

(156,358)

#### 純資産：

|    |         |
|----|---------|
| 期首 | 516,011 |
| 期末 | 359,653 |

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)

(A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II

(2016年10月31日現在)

|                                                  | 元本<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千)     |
|--------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| <b>INVESTMENTS IN SECURITIES 8.0%</b>            |               |                   |
| <b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 1.9%</b>            |               |                   |
| <b>U.S. Treasury Notes</b>                       |               |                   |
| 0.524% due 07/31/2018                            | \$ 6,800      | \$ 6,805          |
| <b>Total U.S. Treasury Obligations</b>           |               | <b>6,805</b>      |
| <b>(Cost \$6,799)</b>                            |               |                   |
| <b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 6.1%</b>               |               |                   |
| <b>TIME DEPOSITS 0.2%</b>                        |               |                   |
| <b>ANZ National Bank</b>                         |               |                   |
| 0.150% due 11/01/2016                            | 128           | 128               |
| <b>Citibank N.A.</b>                             |               |                   |
| 0.150% due 11/01/2016                            | 101           | 101               |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                             |               |                   |
| 0.150% due 11/01/2016                            | 201           | 201               |
| <b>DnB NORBank ASA</b>                           |               |                   |
| 0.150% due 11/01/2016                            | 7             | 7                 |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>             |               |                   |
| 0.150% due 11/01/2016                            | 109           | 109               |
|                                                  |               | <b>546</b>        |
| <b>U.S. TREASURY BILLS 5.9%</b>                  |               |                   |
| 0.320% due 01/19/2017                            | 2,600         | 2,599             |
| 0.400% due 03/02/2017 (a)                        | 6,100         | 6,093             |
| 0.436% due 02/23/2017 (c)                        | 159           | 159               |
| 0.486% due 03/09/2017 (a)                        | 12,500        | 12,484            |
|                                                  |               | <b>21,335</b>     |
| <b>Total Short-Term Instruments</b>              |               | <b>21,881</b>     |
| <b>(Cost \$21,874)</b>                           |               |                   |
| <b>Total Investments in Securities</b>           |               | <b>28,686</b>     |
| <b>(Cost \$28,673)</b>                           |               |                   |
|                                                  | 口数<br>(単位: 千) |                   |
| <b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 92.1%</b>           |               |                   |
| <b>MUTUAL FUNDS 92.1%</b>                        |               |                   |
| <b>PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)</b>       |               |                   |
| (Cost \$301,880)                                 | 24,349        | 331,392           |
| <b>Total Investments in Affiliates</b>           |               | <b>331,392</b>    |
| <b>(Cost \$301,880)</b>                          |               |                   |
| <b>Total Investments 100.1%</b>                  |               | <b>\$ 360,078</b> |
| <b>(Cost \$330,553)</b>                          |               |                   |
| <b>Financial Derivative Instruments (b) 0.3%</b> |               |                   |
| (Cost or Premiums, net \$0)                      |               | 978               |
| <b>Other Assets and Liabilities, net (0.4%)</b>  |               | <b>(1,403)</b>    |
| <b>Net Assets 100.0%</b>                         |               | <b>\$ 359,653</b> |

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS\*):**

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
(a) Coupon represents a weighted average rate.

**(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER**

**FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:**

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨    | 受取通貨        | 未実現評価(損)益 |         |
|------|---------|----------|-------------|-----------|---------|
|      |         |          |             | 資産        | 負債      |
| BOA  | 11/2016 | \$ 1,424 | JPY 143,525 | \$ 0      | \$ (59) |
| BOA  | 11/2016 | 856      | 90,000      | 0         | 0       |
| HUS  | 11/2016 | 738      | 77,770      | 2         | 0       |
| HUS  | 11/2016 | 1,385    | 145,470     | 0         | (1)     |

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨       | 受取通貨     | 未実現評価（損）益 |         |
|------|---------|-------------|----------|-----------|---------|
|      |         |             |          | 資産        | 負債      |
| MSB  | 11/2016 | JPY 143,526 | \$ 1,414 | \$ 50     | \$ 0    |
|      |         |             |          | \$ 52     | \$ (60) |

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨      | 受取通貨       | 未実現評価（損）益 |          |
|------|---------|------------|------------|-----------|----------|
|      |         |            |            | 資産        | 負債       |
| AZD  | 11/2016 | AUD 68,566 | \$ 52,192  | \$ 17     | \$ 0     |
| AZD  | 11/2016 | \$ 53,758  | AUD 70,156 | 0         | (373)    |
| AZD  | 12/2016 | 51,684     | 67,951     | 0         | (18)     |
| BDA  | 11/2016 | AUD 3,032  | \$ 2,307   | 0         | 0        |
| CBK  | 11/2016 | 508        | 387        | 1         | 0        |
| JPM  | 11/2016 | 1,656      | 1,272      | 12        | 0        |
| NAB  | 11/2016 | 68,168     | 51,849     | 0         | (24)     |
| NAB  | 11/2016 | \$ 53,855  | AUD 70,256 | 0         | (395)    |
| NAB  | 12/2016 | 51,807     | 68,168     | 25        | 0        |
| SCX  | 11/2016 | AUD 547    | \$ 415     | 0         | (1)      |
| SOG  | 11/2016 | 375        | 288        | 3         | 0        |
| UAG  | 11/2016 | 68,536     | 51,986     | 1         | (167)    |
| UAG  | 11/2016 | \$ 52,937  | AUD 69,760 | 147       | 0        |
| UAG  | 12/2016 | 51,795     | 68,339     | 167       | 0        |
|      |         |            |            | \$ 373    | \$ (978) |

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨     | 受取通貨       | 未実現評価（損）益 |         |
|------|---------|-----------|------------|-----------|---------|
|      |         |           |            | 資産        | 負債      |
| BPS  | 11/2016 | BRL 7,215 | \$ 2,303   | \$ 31     | \$ (7)  |
| BPS  | 11/2016 | \$ 2,268  | BRL 7,215  | 10        | 0       |
| BPS  | 12/2016 | 2,044     | 6,433      | 0         | (31)    |
| CBK  | 11/2016 | BRL 94    | \$ 29      | 0         | (1)     |
| CBK  | 11/2016 | \$ 30     | BRL 94     | 0         | 0       |
| DUB  | 11/2016 | BRL 11    | \$ 4       | 0         | 0       |
| DUB  | 11/2016 | \$ 4      | BRL 11     | 0         | 0       |
| DUB  | 12/2016 | 868       | 2,855      | 26        | 0       |
| DUB  | 02/2017 | 3,947     | 13,204     | 106       | 0       |
| FBF  | 11/2016 | BRL 3,758 | \$ 1,181   | 0         | (5)     |
| FBF  | 11/2016 | \$ 1,153  | BRL 3,758  | 33        | 0       |
| GLM  | 11/2016 | BRL 590   | \$ 184     | 0         | (2)     |
| GLM  | 11/2016 | \$ 185    | BRL 590    | 1         | 0       |
| JPM  | 11/2016 | BRL 8,619 | \$ 2,722   | 22        | (22)    |
| JPM  | 11/2016 | \$ 2,667  | BRL 8,619  | 52        | 0       |
| JPM  | 12/2016 | BRL 269   | \$ 84      | 0         | 0       |
| JPM  | 12/2016 | \$ 3,656  | BRL 12,465 | 67        | (22)    |
| MSB  | 11/2016 | BRL 6,228 | \$ 1,958   | 0         | (1)     |
| MSB  | 11/2016 | \$ 1,908  | BRL 6,228  | 59        | 0       |
| MSB  | 12/2016 | 2,557     | 8,455      | 89        | 0       |
| RBC  | 11/2016 | BRL 223   | \$ 70      | 0         | 0       |
| RBC  | 11/2016 | \$ 68     | BRL 223    | 2         | 0       |
| SCX  | 12/2016 | BRL 627   | \$ 196     | 0         | 0       |
|      |         |           |            | \$ 498    | \$ (91) |

J (CAD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨    | 受取通貨      | 未実現評価（損）益 |      |
|------|---------|----------|-----------|-----------|------|
|      |         |          |           | 資産        | 負債   |
| AZD  | 11/2016 | CAD 35   | \$ 26     | \$ 0      | \$ 0 |
| AZD  | 11/2016 | \$ 20    | CAD 27    | 0         | 0    |
| BDA  | 11/2016 | CAD 111  | \$ 83     | 0         | 0    |
| CBK  | 11/2016 | 3,777    | 2,820     | 2         | 0    |
| CBK  | 11/2016 | \$ 3,031 | CAD 3,970 | 0         | (68) |
| CBK  | 12/2016 | 2,621    | 3,777     | 0         | (2)  |
| GLM  | 12/2016 | CAD 100  | \$ 75     | 0         | 0    |
| HUS  | 11/2016 | 73       | 55        | 1         | 0    |
| IND  | 11/2016 | \$ 307   | CAD 405   | 0         | (5)  |
| IND  | 12/2016 | CAD 87   | \$ 65     | 0         | 0    |
| JPM  | 11/2016 | 3,874    | 2,894     | 3         | 0    |
| JPM  | 11/2016 | \$ 3,021 | CAD 3,997 | 0         | (39) |

J (CAD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨     | 受取通貨      | 未実現評価(損)益 |          |
|------|---------|-----------|-----------|-----------|----------|
|      |         |           |           | 資産        | 負債       |
| JPM  | 12/2016 | \$ 2,852  | CAD 3,817 | \$ 0      | \$ (3)   |
| MSB  | 11/2016 | CAD 182   | \$ 139    | 3         | 0        |
| NAB  | 11/2016 | \$ 2,975  | CAD 3,902 | 0         | (64)     |
| SCX  | 11/2016 | CAD 211   | \$ 160    | 3         | 0        |
| SCX  | 11/2016 | \$ 20     | CAD 27    | 0         | 0        |
| TOR  | 11/2016 | CAD 3,901 | \$ 2,915  | 4         | 0        |
| TOR  | 12/2016 | \$ 2,915  | CAD 3,901 | 0         | (4)      |
| UAG  | 11/2016 | CAD 41    | \$ 31     | 0         | 0        |
|      |         |           |           | \$ 16     | \$ (185) |

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨         | 受取通貨           | 未実現評価(損)益 |         |
|------|---------|---------------|----------------|-----------|---------|
|      |         |               |                | 資産        | 負債      |
| AZD  | 11/2016 | \$ 4,048      | IDR 53,901,876 | \$ 82     | \$ 0    |
| BPS  | 11/2016 | IDR 241,290   | \$ 18          | 0         | 0       |
| BRC  | 11/2016 | 1,393,494     | 104            | 0         | (2)     |
| CBK  | 11/2016 | 30,468,883    | 2,338          | 4         | 0       |
| CBK  | 11/2016 | \$ 18         | IDR 238,431    | 0         | 0       |
| CBK  | 01/2017 | 2,316         | 30,468,883     | 0         | (8)     |
| GLM  | 11/2016 | IDR 584,282   | \$ 45          | 0         | 0       |
| HUS  | 11/2016 | 1,031,073     | 78             | 0         | (1)     |
| JPM  | 11/2016 | 53,238,404    | 4,064          | 1         | (16)    |
| JPM  | 11/2016 | \$ 180        | IDR 2,414,340  | 5         | 0       |
| JPM  | 01/2017 | IDR 3,118,851 | \$ 236         | 0         | 0       |
| JPM  | 01/2017 | \$ 3,623      | IDR 47,937,634 | 10        | 0       |
| MSB  | 11/2016 | IDR 411,553   | \$ 31          | 0         | 0       |
| SCX  | 11/2016 | 7,602,245     | 580            | 0         | (3)     |
| SCX  | 11/2016 | \$ 2,169      | IDR 28,698,853 | 29        | 0       |
| SCX  | 01/2017 | IDR 738,556   | \$ 56          | 0         | 0       |
| SOG  | 11/2016 | 3,730,581     | 282            | 0         | (4)     |
| TOR  | 01/2017 | 1,446,814     | 110            | 0         | 0       |
| UAG  | 11/2016 | 40,980,151    | 3,122          | 0         | (17)    |
| UAG  | 11/2016 | \$ 4,073      | IDR 54,429,456 | 97        | 0       |
| UAG  | 01/2017 | 3,090         | 40,980,151     | 16        | 0       |
|      |         |               |                | \$ 244    | \$ (51) |

J (INR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨       | 受取通貨        | 未実現評価(損)益 |         |
|------|---------|-------------|-------------|-----------|---------|
|      |         |             |             | 資産        | 負債      |
| BPS  | 11/2016 | \$ 2,498    | INR 169,166 | \$ 35     | \$ 0    |
| BRC  | 11/2016 | INR 346     | \$ 5        | 0         | 0       |
| BRC  | 11/2016 | \$ 3,525    | INR 238,809 | 50        | 0       |
| GLM  | 11/2016 | INR 210,030 | \$ 3,136    | 0         | (9)     |
| GLM  | 01/2017 | \$ 3,105    | INR 210,030 | 9         | 0       |
| HUS  | 11/2016 | INR 162,888 | \$ 2,431    | 0         | (7)     |
| HUS  | 01/2017 | \$ 2,358    | INR 159,334 | 5         | 0       |
| JPM  | 11/2016 | INR 41,226  | \$ 612      | 0         | (5)     |
| JPM  | 11/2016 | \$ 343      | INR 23,196  | 4         | 0       |
| JPM  | 01/2017 | INR 23,380  | \$ 346      | 0         | (1)     |
| MSB  | 11/2016 | 5,589       | 83          | 0         | (1)     |
| SCX  | 11/2016 | 1,936       | 29          | 0         | 0       |
| SCX  | 11/2016 | \$ 21       | INR 1,406   | 0         | 0       |
| SOG  | 11/2016 | INR 43,645  | \$ 651      | 0         | (3)     |
| SOG  | 01/2017 | \$ 78       | INR 5,282   | 0         | 0       |
| UAG  | 11/2016 | INR 239,842 | \$ 3,586    | 0         | (5)     |
| UAG  | 11/2016 | \$ 4,031    | INR 272,924 | 55        | 0       |
| UAG  | 01/2017 | INR 4,112   | \$ 61       | 0         | 0       |
| UAG  | 01/2017 | \$ 3,508    | INR 236,807 | 4         | 0       |
|      |         |             |             | \$ 162    | \$ (31) |

J (KRW) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨       | 受取通貨   | 未実現評価(損)益 |      |
|------|---------|-------------|--------|-----------|------|
|      |         |             |        | 資産        | 負債   |
| BOA  | 11/2016 | KRW 323,663 | \$ 291 | \$ 8      | \$ 0 |

J (KRW) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨         | 受取通貨          | 未実現評価(損)益 |          |
|------|---------|---------------|---------------|-----------|----------|
|      |         |               |               | 資産        | 負債       |
| BPS  | 11/2016 | \$ 25,852     | KRW 23        | \$ 1      | \$ 0     |
| BPS  | 01/2017 | KRW 62,833    | \$ 56         | 1         | 0        |
| GLM  | 11/2016 | 38,256        | 35            | 1         | 0        |
| GLM  | 11/2016 | \$ 180        | KRW 201,024   | 0         | (5)      |
| HUS  | 11/2016 | KRW 188,935   | \$ 170        | 5         | 0        |
| JPM  | 11/2016 | 4,086,603     | 3,636         | 71        | 0        |
| JPM  | 01/2017 | 244,260       | 215           | 2         | 0        |
| JPM  | 01/2017 | \$ 3,118      | KRW 3,502,513 | 0         | (63)     |
| MSB  | 11/2016 | KRW 123,557   | \$ 111        | 3         | 0        |
| SCX  | 11/2016 | 176,784       | 161           | 7         | 0        |
| SCX  | 11/2016 | \$ 3,168      | KRW 3,520,531 | 0         | (96)     |
| SCX  | 01/2017 | KRW 161,857   | \$ 141        | 0         | 0        |
| SOG  | 11/2016 | 3,663,692     | 3,267         | 71        | 0        |
| SOG  | 11/2016 | \$ 3,716      | KRW 4,134,049 | 0         | (109)    |
| SOG  | 01/2017 | 2,957         | 3,322,570     | 0         | (59)     |
| UAG  | 11/2016 | KRW 3,357,767 | \$ 2,963      | 34        | 0        |
| UAG  | 11/2016 | \$ 3,712      | KRW 4,129,505 | 0         | (110)    |
| UAG  | 01/2017 | 2,962         | 3,357,767     | 0         | (34)     |
|      |         |               |               | \$ 204    | \$ (476) |

J (MXN) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨      | 受取通貨        | 未実現評価(損)益 |        |
|------|---------|------------|-------------|-----------|--------|
|      |         |            |             | 資産        | 負債     |
| BQA  | 02/2017 | MXN 6,678  | \$ 347      | \$ 0      | \$ (4) |
| BQA  | 02/2017 | \$ 28,294  | MXN 542,898 | 240       | 0      |
| BPS  | 02/2017 | MXN 6,195  | \$ 328      | 3         | 0      |
| BRC  | 02/2017 | \$ 29,565  | MXN 568,233 | 300       | 0      |
| CBK  | 11/2016 | MXN 25,859 | \$ 1,375    | 0         | 0      |
| CBK  | 11/2016 | \$ 148     | MXN 2,793   | 1         | 0      |
| CBK  | 02/2017 | MXN 30,483 | \$ 1,613    | 13        | (2)    |
| GLM  | 02/2017 | \$ 28,238  | MXN 542,898 | 296       | 0      |
| HUS  | 11/2016 | MXN 2,793  | \$ 149      | 1         | 0      |
| HUS  | 02/2017 | 5,016      | 267         | 3         | 0      |
| HUS  | 02/2017 | \$ 29,507  | MXN 565,473 | 213       | 0      |
| JPM  | 02/2017 | MXN 15,258 | \$ 805      | 3         | 0      |
| SCX  | 02/2017 | \$ 27,959  | MXN 534,363 | 127       | 0      |
|      |         |            |             | \$ 1,200  | \$ (6) |

J (RUB) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨      | 受取通貨        | 未実現評価(損)益 |        |
|------|---------|------------|-------------|-----------|--------|
|      |         |            |             | 資産        | 負債     |
| BQA  | 12/2016 | \$ 54      | RUB 3,405   | \$ 0      | \$ 0   |
| BPS  | 12/2016 | RUB 30,701 | \$ 478      | 0         | (2)    |
| BRC  | 12/2016 | 2,670      | 42          | 1         | 0      |
| CBK  | 12/2016 | 1,906      | 30          | 0         | 0      |
| FBF  | 12/2016 | \$ 3,229   | RUB 209,729 | 46        | 0      |
| GLM  | 12/2016 | RUB 7,007  | \$ 110      | 0         | 0      |
| MSB  | 12/2016 | \$ 3,156   | RUB 205,615 | 55        | 0      |
| SCX  | 12/2016 | RUB 10,472 | \$ 164      | 1         | 0      |
| SCX  | 12/2016 | \$ 3,051   | RUB 196,295 | 14        | 0      |
| SOG  | 12/2016 | RUB 10,643 | \$ 168      | 1         | 0      |
|      |         |            |             | \$ 118    | \$ (2) |

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨    | 受取通貨      | 未実現評価(損)益 |         |
|------|---------|----------|-----------|-----------|---------|
|      |         |          |           | 資産        | 負債      |
| BQA  | 01/2017 | \$ 2,601 | TRY 8,151 | \$ 0      | \$ (16) |
| CBK  | 11/2016 | TRY 142  | \$ 46     | 0         | 0       |
| CBK  | 11/2016 | \$ 75    | TRY 233   | 0         | 0       |
| CBK  | 01/2017 | TRY 233  | \$ 74     | 0         | 0       |
| CBK  | 01/2017 | \$ 2,906 | TRY 9,227 | 20        | 0       |
| HUS  | 11/2016 | TRY 233  | \$ 75     | 0         | 0       |
| SOG  | 01/2017 | \$ 2,909 | TRY 9,139 | 0         | (11)    |

| J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.): |         |       |     |           |         |
|-----------------------------------------------------------|---------|-------|-----|-----------|---------|
| 取引相手                                                      | 決済月     | 受渡し通貨 |     | 受取通貨      |         |
|                                                           |         |       |     |           |         |
| TOR                                                       | 01/2017 | \$    | 366 | TRY       | 1,149   |
|                                                           |         |       |     | 未実現評価（損）益 |         |
|                                                           |         |       |     | 資産        | 負債      |
|                                                           |         |       |     | \$        | 0       |
|                                                           |         |       |     | \$        | (2)     |
|                                                           |         |       |     | \$        | 20      |
|                                                           |         |       |     | \$        | (29)    |
| Total Forward Foreign Currency Contracts                  |         |       |     | \$        | 2,887   |
|                                                           |         |       |     | \$        | (1,909) |

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)  
(2016年10月31日現在)

|                                                     | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|-----------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>INVESTMENTS IN SECURITIES 99.5%</b>              |                 |               |
| <b>ANGOLA 0.1%</b>                                  |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                        |                 |               |
| <b>Angolan Government International Bond</b>        |                 |               |
| 9.500% due 11/12/2025                               | \$ 1,000        | \$ 983        |
| <b>Total Angola</b>                                 |                 | <b>983</b>    |
| <b>(Cost \$929)</b>                                 |                 |               |
| <b>ARGENTINA 4.3%</b>                               |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 4.3%</b>                        |                 |               |
| <b>Argentina Government International Bond</b>      |                 |               |
| 2.500% due 12/31/2038                               | 5,900           | 4,047         |
| 3.875% due 01/15/2022                               | EUR 1,700       | 1,836         |
| 5.000% due 01/15/2027                               | 1,700           | 1,773         |
| 6.250% due 04/22/2019                               | \$ 4,500        | 4,781         |
| 6.625% due 07/06/2028                               | 150             | 155           |
| 6.875% due 04/22/2021                               | 3,600           | 3,904         |
| 7.125% due 07/06/2036                               | 150             | 155           |
| 7.500% due 04/22/2026                               | 9,500           | 10,402        |
| 7.625% due 04/22/2046                               | 3,900           | 4,269         |
| 8.750% due 06/02/2017                               | 3,500           | 3,637         |
| 8.750% due 05/07/2024                               | 700             | 844           |
| <b>Argentine Bonos del Tesoro</b>                   |                 |               |
| 15.500% due 10/17/2026                              | ARS 15,979      | 1,071         |
| 16.000% due 10/17/2023                              | 6,743           | 452           |
| 18.200% due 10/03/2021                              | 10,400          | 734           |
| <b>Provincia de Buenos Aires</b>                    |                 |               |
| 9.950% due 06/09/2021                               | \$ 800          | 914           |
| 10.875% due 01/26/2021 (d)                          | 600             | 693           |
| <b>Provincia de Cordoba</b>                         |                 |               |
| 7.125% due 06/10/2021                               | 200             | 207           |
| <b>Total Argentina</b>                              |                 | <b>39,874</b> |
| <b>(Cost \$38,098)</b>                              |                 |               |
| <b>AZERBAIJAN 0.9%</b>                              |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>             |                 |               |
| <b>Southern Gas Corridor CJSC</b>                   |                 |               |
| 6.875% due 03/24/2026                               | 2,300           | 2,599         |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                        |                 |               |
| <b>Republic of Azerbaijan International Bond</b>    |                 |               |
| 4.750% due 03/18/2024                               | 2,400           | 2,487         |
| <b>State Oil Company of the Azerbaijan Republic</b> |                 |               |
| 4.750% due 03/13/2023                               | 3,800           | 3,793         |
|                                                     |                 | <b>6,280</b>  |
| <b>Total Azerbaijan</b>                             |                 | <b>8,879</b>  |
| <b>(Cost \$8,428)</b>                               |                 |               |
| <b>BERMUDA 0.8%</b>                                 |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>             |                 |               |
| <b>China Resources Gas Group Ltd.</b>               |                 |               |
| 4.500% due 04/05/2022                               | 7,000           | 7,581         |
| <b>Total Bermuda</b>                                |                 | <b>7,581</b>  |
| <b>(Cost \$7,353)</b>                               |                 |               |
| <b>BRAZIL 0.0%</b>                                  |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.8%</b>             |                 |               |
| <b>Banco do Brasil S.A.</b>                         |                 |               |
| 3.875% due 10/10/2022                               | 6,086           | 5,827         |
| <b>Caixa Economica Federal</b>                      |                 |               |
| 4.500% due 10/03/2018                               | 5,000           | 5,114         |
| <b>Centrais Eletricas Brasileiras S.A.</b>          |                 |               |
| 5.750% due 10/27/2021                               | 6,580           | 6,605         |

|                                                             | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Petrobras Global Finance BV</b>                          |                 |               |
| 4.875% due 03/17/2020                                       | \$ 20,400       | \$ 20,599     |
| 5.625% due 05/20/2043                                       | 14,300          | 11,307        |
| 5.750% due 01/20/2020                                       | 1,500           | 1,552         |
| 6.750% due 01/27/2041                                       | 500             | 445           |
| 6.850% due 06/05/2115                                       | 1,000           | 855           |
| 6.875% due 01/20/2040                                       | 500             | 450           |
| 8.375% due 05/23/2021                                       | 1,100           | 1,220         |
|                                                             |                 | <b>53,974</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.2%</b>                                |                 |               |
| <b>Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social</b> |                 |               |
| 6.369% due 06/16/2018                                       | 1,800           | 1,909         |
| <b>Brazil Government International Bond</b>                 |                 |               |
| 2.625% due 01/05/2023                                       | 2,900           | 2,687         |
| 5.625% due 02/21/2047                                       | 2,700           | 2,592         |
| <b>Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais</b>           |                 |               |
| 5.333% due 02/15/2028                                       | 14,100          | 13,888        |
|                                                             |                 | <b>21,076</b> |
| <b>Total Brazil</b>                                         |                 | <b>75,050</b> |
| <b>(Cost \$76,035)</b>                                      |                 |               |
| <b>BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.2%</b>                          |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>                     |                 |               |
| <b>Rosneft Finance S.A.</b>                                 |                 |               |
| 7.250% due 02/02/2020                                       | 1,600           | 1,766         |
| <b>Total British Virgin Islands</b>                         |                 | <b>1,766</b>  |
| <b>(Cost \$1,729)</b>                                       |                 |               |
| <b>CAYMAN ISLANDS 0.2%</b>                                  |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>                     |                 |               |
| <b>Interoceania V Finance Ltd.</b>                          |                 |               |
| 0.000% due 05/15/2030                                       | 2,000           | 1,230         |
| <b>Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.</b>              |                 |               |
| 0.000% due 05/31/2018                                       | 271             | 264           |
| <b>Total Cayman Islands</b>                                 |                 | <b>1,494</b>  |
| <b>(Cost \$1,134)</b>                                       |                 |               |
| <b>CHILE 1.6%</b>                                           |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.4%</b>                     |                 |               |
| <b>Corp. Nacional del Cobre de Chile</b>                    |                 |               |
| 4.875% due 11/04/2044                                       | 12,800          | 12,872        |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>                                |                 |               |
| <b>Chile Government International Bond</b>                  |                 |               |
| 3.625% due 10/30/2042                                       | 2,000           | 2,050         |
| <b>Total Chile</b>                                          |                 | <b>14,922</b> |
| <b>(Cost \$14,773)</b>                                      |                 |               |
| <b>CHINA 0.9%</b>                                           |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>                     |                 |               |
| <b>Dianjian Haixing Ltd.</b>                                |                 |               |
| 4.050% due 10/21/2019 (a)                                   | 900             | 931           |
| <b>Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.</b>                 |                 |               |
| 3.125% due 07/27/2021                                       | 300             | 303           |
| 4.200% due 07/27/2026 (d)                                   | 300             | 306           |
| <b>Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.</b>         |                 |               |
| 4.375% due 04/10/2024                                       | 6,300           | 6,876         |
| <b>Total China</b>                                          |                 | <b>8,416</b>  |
| <b>(Cost \$7,797)</b>                                       |                 |               |

|                                                         | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|---------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>COLOMBIA 3.0%</b>                                    |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>                 |                 |               |
| <b>Ecopetrol S.A.</b>                                   |                 |               |
| 5.875% due 05/28/2045                                   | \$ 8,850        | \$ 7,854      |
| 7.375% due 09/18/2043                                   | 4,475           | 4,576         |
|                                                         |                 | <b>12,430</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.7%</b>                            |                 |               |
| <b>Colombia Government International Bond</b>           |                 |               |
| 5.625% due 02/26/2044                                   | 5,400           | 5,927         |
| 6.125% due 01/18/2041                                   | 4,300           | 4,934         |
| 7.375% due 09/18/2037                                   | 3,700           | 4,754         |
|                                                         |                 | <b>15,615</b> |
| <b>Total Colombia</b>                                   |                 | <b>28,045</b> |
| <b>(Cost \$28,280)</b>                                  |                 |               |
| <b>COSTA RICA 1.1%</b>                                  |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.1%</b>                            |                 |               |
| <b>Costa Rica Government International Bond</b>         |                 |               |
| 5.625% due 04/30/2043                                   | 5,400           | 4,831         |
| 7.000% due 04/04/2044                                   | 5,050           | 5,246         |
| <b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>          |                 |               |
| 6.375% due 05/15/2043                                   | 500             | 434           |
| <b>Total Costa Rica</b>                                 |                 | <b>10,511</b> |
| <b>(Cost \$10,432)</b>                                  |                 |               |
| <b>CROATIA 0.6%</b>                                     |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                            |                 |               |
| <b>Croatia Government International Bond</b>            |                 |               |
| 6.000% due 01/26/2024                                   | 5,100           | 5,767         |
| <b>Total Croatia</b>                                    |                 | <b>5,767</b>  |
| <b>(Cost \$5,453)</b>                                   |                 |               |
| <b>DOMINICAN REPUBLIC 0.6%</b>                          |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                            |                 |               |
| <b>Dominican Republic Government International Bond</b> |                 |               |
| 6.850% due 01/27/2045                                   | 1,600           | 1,672         |
| 6.875% due 01/29/2026                                   | 4,000           | 4,440         |
| <b>Total Dominican Republic</b>                         |                 | <b>6,112</b>  |
| <b>(Cost \$6,163)</b>                                   |                 |               |
| <b>ECUADOR 0.9%</b>                                     |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>                            |                 |               |
| <b>Ecuador Government International Bond</b>            |                 |               |
| 10.750% due 03/28/2022                                  | 8,400           | 8,904         |
| <b>Total Ecuador</b>                                    |                 | <b>8,904</b>  |
| <b>(Cost \$8,400)</b>                                   |                 |               |
| <b>EGYPT 0.3%</b>                                       |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                            |                 |               |
| <b>Egypt Government International Bond</b>              |                 |               |
| 5.875% due 06/11/2025                                   | 3,100           | 2,882         |
| <b>Total Egypt</b>                                      |                 | <b>2,882</b>  |
| <b>(Cost \$3,074)</b>                                   |                 |               |
| <b>EL SALVADOR 2.1%</b>                                 |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.1%</b>                            |                 |               |
| <b>El Salvador Government International Bond</b>        |                 |               |
| 5.875% due 01/30/2025                                   | 5,400           | 5,373         |
| 7.625% due 09/21/2034                                   | 2,700           | 2,923         |
| 7.625% due 02/01/2041                                   | 1,790           | 1,846         |
| 7.650% due 06/15/2035                                   | 6,465           | 6,730         |
| 8.250% due 04/10/2032                                   | 2,450           | 2,682         |

|                                                            | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)     |
|------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Total El Salvador<br/>(Cost \$19,882)</b>               |                | <b>\$ 19,554</b> |
| <b>GABON 0.7%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>                |                |                  |
| <b>Gabon Government International Bond</b>                 |                |                  |
| 6.375% due 12/12/2024                                      | \$ 7,283       | 6,709            |
| <b>Total Gabon<br/>(Cost \$7,556)</b>                      |                | <b>6,709</b>     |
| <b>GHANA 0.7%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>                |                |                  |
| <b>Republic of Ghana International Bond</b>                |                |                  |
| 7.875% due 08/07/2023                                      | 300            | 288              |
| 9.250% due 09/15/2022                                      | 5,650          | 5,870            |
| <b>Total Ghana<br/>(Cost \$6,016)</b>                      |                | <b>6,158</b>     |
| <b>GUATEMALA 0.5%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>            |                |                  |
| <b>Guatemala Government Bond</b>                           |                |                  |
| 4.875% due 02/13/2028                                      | 2,800          | 2,946            |
| 5.750% due 06/06/2022                                      | 700            | 784              |
| 8.125% due 10/06/2034                                      | 700            | 938              |
| <b>Total Guatemala<br/>(Cost \$4,590)</b>                  |                | <b>4,668</b>     |
| <b>HONG KONG 0.4%<br/>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b> |                |                  |
| <b>CNPC General Capital Ltd.</b>                           |                |                  |
| 2.750% due 05/14/2019                                      | 3,900          | 3,980            |
| <b>Total Hong Kong<br/>(Cost \$3,883)</b>                  |                | <b>3,980</b>     |
| <b>HUNGARY 1.8%<br/>SOVEREIGN ISSUES 1.8%</b>              |                |                  |
| <b>Hungary Government International Bond</b>               |                |                  |
| 5.375% due 02/21/2023                                      | 2,000          | 2,273            |
| 5.375% due 03/25/2024                                      | 9,600          | 11,048           |
| 5.750% due 11/22/2023                                      | 3,400          | 3,972            |
| <b>Total Hungary<br/>(Cost \$16,081)</b>                   |                | <b>17,293</b>    |
| <b>INDIA 0.3%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                |                |                  |
| <b>Export-Import Bank of India</b>                         |                |                  |
| 3.375% due 08/05/2026                                      | 2,700          | 2,683            |
| <b>Total India<br/>(Cost \$2,700)</b>                      |                | <b>2,683</b>     |
| <b>INDONESIA 6.9%<br/>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.9%</b> |                |                  |
| <b>Majapahit Holding BV</b>                                |                |                  |
| 7.750% due 01/20/2020                                      | 3,000          | 3,443            |
| <b>Pelabuhan Indonesia II PT</b>                           |                |                  |
| 4.250% due 05/05/2025                                      | 4,600          | 4,629            |
| <b>Pelabuhan Indonesia III Persero PT</b>                  |                |                  |
| 4.875% due 10/01/2024                                      | 3,100          | 3,295            |

|                                                             | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|-------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Pertamina Persero PT</b>                                 |                |               |
| 4.875% due 05/03/2022                                       | \$ 900         | \$ 963        |
| 5.250% due 05/23/2021                                       | 1,200          | 1,299         |
| 5.625% due 07/30/2043                                       | 300            | 302           |
| 6.450% due 05/30/2044                                       | 12,100         | 13,364        |
| <b>Perusahaan Gas Negara Persero Tbk</b>                    |                |               |
| 5.125% due 05/16/2024                                       | 7,800          | 8,344         |
| <b>Perusahaan Listrik Negara PT</b>                         |                |               |
| 5.500% due 11/22/2021                                       | 400            | 444           |
|                                                             |                | <b>36,083</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 3.0%</b>                                |                |               |
| <b>Indonesia Government International Bond</b>              |                |               |
| 2.625% due 06/14/2023                                       | EUR 1,800      | 2,054         |
| 3.375% due 07/30/2025                                       | 3,600          | 4,276         |
| 3.750% due 04/25/2022                                       | \$ 17,100      | 17,799        |
| 4.125% due 01/15/2025                                       | 1,900          | 1,998         |
| 4.750% due 01/08/2026                                       | 800            | 874           |
| 5.125% due 01/15/2045                                       | 450            | 491           |
| 6.750% due 01/15/2044                                       | 500            | 660           |
|                                                             |                | <b>28,152</b> |
| <b>Total Indonesia<br/>(Cost \$60,763)</b>                  |                | <b>64,235</b> |
| <b>IRELAND 1.5%<br/>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>    |                |               |
| <b>Russian Railways via RZD Capital PLC</b>                 |                |               |
| 3.450% due 10/06/2020                                       | 2,400          | 2,384         |
| <b>Vnesheconombank Via VEB Finance PLC</b>                  |                |               |
| 3.035% due 02/21/2018                                       | EUR 1,700      | 1,889         |
| 5.942% due 11/21/2023                                       | \$ 1,800       | 1,864         |
| 6.025% due 07/05/2022                                       | 4,800          | 5,036         |
| 6.902% due 07/09/2020                                       | 2,500          | 2,700         |
| <b>Total Ireland<br/>(Cost \$13,502)</b>                    |                | <b>13,873</b> |
| <b>IVORY COAST 0.8%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>           |                |               |
| <b>Ivory Coast Government International Bond</b>            |                |               |
| 5.375% due 07/23/2024                                       | 3,400          | 3,443         |
| 6.375% due 03/03/2028                                       | 3,800          | 3,979         |
| <b>Total Ivory Coast<br/>(Cost \$7,090)</b>                 |                | <b>7,422</b>  |
| <b>JAMAICA 0.2%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>               |                |               |
| <b>Jamaica Government International Bond</b>                |                |               |
| 7.875% due 07/28/2045                                       | 1,900          | 2,195         |
| <b>Total Jamaica<br/>(Cost \$1,900)</b>                     |                | <b>2,195</b>  |
| <b>JORDAN 0.6%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                |                |               |
| <b>Jordan Government International Bond</b>                 |                |               |
| 5.750% due 01/31/2027 (b)                                   | 5,300          | 5,280         |
| <b>Total Jordan<br/>(Cost \$5,280)</b>                      |                | <b>5,280</b>  |
| <b>KAZAKHSTAN 5.5%<br/>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.4%</b> |                |               |
| <b>Intergas Finance BV</b>                                  |                |               |
| 6.375% due 05/14/2017                                       | 2,416          | 2,446         |

|                                                             | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|-------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>KazMunayGas National Co. JSC</b>                         |                |               |
| 6.375% due 04/09/2021                                       | \$ 1,000       | \$ 1,102      |
| 7.000% due 05/05/2020                                       | 19,600         | 21,829        |
| 9.125% due 07/02/2018                                       | 1,970          | 2,164         |
| <b>Samruk-Energy JSC</b>                                    |                |               |
| 3.750% due 12/20/2017                                       | 13,300         | 13,411        |
|                                                             |                | <b>40,952</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.1%</b>                                |                |               |
| <b>KazAgro National Management Holding JSC</b>              |                |               |
| 3.255% due 05/22/2019                                       | EUR 6,500      | 7,065         |
| <b>Kazakhstan Government International Bond</b>             |                |               |
| 6.500% due 07/21/2045                                       | \$ 3,100       | 3,719         |
|                                                             |                | <b>10,784</b> |
| <b>Total Kazakhstan<br/>(Cost \$52,461)</b>                 |                | <b>51,736</b> |
| <b>KENYA 0.6%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                 |                |               |
| <b>Kenya Government International Bond</b>                  |                |               |
| 5.875% due 06/24/2019                                       | 5,400          | 5,609         |
| <b>Total Kenya<br/>(Cost \$5,516)</b>                       |                | <b>5,609</b>  |
| <b>LITHUANIA 1.1%<br/>SOVEREIGN ISSUES 1.1%</b>             |                |               |
| <b>Lithuania Government International Bond</b>              |                |               |
| 6.625% due 02/01/2022                                       | 6,200          | 7,519         |
| 7.375% due 02/11/2020                                       | 2,400          | 2,825         |
| <b>Total Lithuania<br/>(Cost \$9,944)</b>                   |                | <b>10,344</b> |
| <b>LUXEMBOURG 4.7%<br/>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.7%</b> |                |               |
| <b>Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.</b>                |                |               |
| 4.375% due 09/19/2022                                       | 14,500         | 14,347        |
| 6.000% due 11/27/2023                                       | 4,100          | 4,351         |
| <b>Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.</b>                     |                |               |
| 9.250% due 04/23/2019                                       | 2,740          | 3,132         |
| <b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>               |                |               |
| 5.180% due 06/28/2019                                       | 6,400          | 6,747         |
| 5.500% due 02/26/2024                                       | 15,700         | 15,602        |
| <b>Total Luxembourg<br/>(Cost \$43,385)</b>                 |                | <b>44,179</b> |
| <b>MEXICO 5.7%<br/>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.9%</b>     |                |               |
| <b>Banco Nacional de Comercio Exterior SNC</b>              |                |               |
| 3.800% due 08/11/2026                                       | 1,100          | 1,092         |
| <b>Comision Federal de Electricidad</b>                     |                |               |
| 4.750% due 02/23/2027                                       | 1,400          | 1,428         |
| <b>Petroleos Mexicanos</b>                                  |                |               |
| 1.875% due 04/21/2022                                       | EUR 1,400      | 1,486         |
| 2.750% due 04/21/2027                                       | 3,000          | 2,904         |
| 4.250% due 01/15/2025                                       | \$ 3,200       | 3,088         |
| 5.125% due 03/15/2023                                       | EUR 1,200      | 1,467         |
| 5.500% due 01/21/2021                                       | \$ 5,900       | 6,269         |
| 5.625% due 01/23/2046                                       | 6,200          | 5,385         |
| 6.375% due 01/23/2045                                       | 8,300          | 7,931         |
| 6.500% due 06/02/2041                                       | 1,860          | 1,817         |
| 6.875% due 08/04/2026                                       | 3,200          | 3,585         |
|                                                             |                | <b>36,452</b> |



|                                               | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.8%</b>                  |                |               |
| <b>Mexico Government International Bond</b>   |                |               |
| 3.800% due 01/30/2025                         | \$ 6,500       | \$ 6,646      |
| 4.000% due 03/15/2115                         | EUR 6,200      | 6,175         |
| 4.800% due 01/23/2046                         | \$ 1,900       | 1,865         |
| 5.550% due 01/21/2045                         | 2,100          | 2,360         |
|                                               |                | <b>17,046</b> |
| <b>Total Mexico<br/>(Cost \$54,316)</b>       |                | <b>53,498</b> |
| <b>MONGOLIA 0.5%</b>                          |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>                  |                |               |
| <b>Mongolia Government International Bond</b> |                |               |
| 4.125% due 01/05/2018                         | 1,500          | 1,448         |
| 5.125% due 12/05/2022                         | 4,150          | 3,683         |
| <b>Total Mongolia<br/>(Cost \$5,645)</b>      |                | <b>5,131</b>  |
| <b>MOROCCO 0.1%</b>                           |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                  |                |               |
| <b>Morocco Government International Bond</b>  |                |               |
| 3.500% due 06/19/2024                         | EUR 1,200      | 1,424         |
| <b>Total Morocco<br/>(Cost \$1,604)</b>       |                | <b>1,424</b>  |
| <b>NAMIBIA 0.1%</b>                           |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                  |                |               |
| <b>Namibia International Bond</b>             |                |               |
| 5.250% due 10/29/2025                         | \$ 800         | 834           |
| <b>Total Namibia<br/>(Cost \$793)</b>         |                | <b>834</b>    |
| <b>NETHERLANDS 1.3%</b>                       |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>       |                |               |
| <b>Kazakhstan Temir Zholy Finance BV</b>      |                |               |
| 6.375% due 10/06/2020                         | 11,000         | 11,839        |
| <b>Total Netherlands<br/>(Cost \$11,912)</b>  |                | <b>11,839</b> |
| <b>OMAN 0.4%</b>                              |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>                  |                |               |
| <b>Oman Government International Bond</b>     |                |               |
| 3.625% due 06/15/2021                         | 1,200          | 1,211         |
| 4.750% due 06/15/2026                         | 2,600          | 2,629         |
| <b>Total Oman<br/>(Cost \$3,781)</b>          |                | <b>3,840</b>  |
| <b>PANAMA 2.7%</b>                            |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>       |                |               |
| <b>Autoridad del Canal de Panama</b>          |                |               |
| 4.950% due 07/29/2035                         | 1,300          | 1,471         |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.5%</b>                  |                |               |
| <b>Panama Government International Bond</b>   |                |               |
| 4.300% due 04/29/2053                         | 8,800          | 9,020         |
| 6.700% due 01/26/2036                         | 2,280          | 3,041         |
| 7.125% due 01/29/2026                         | 8,800          | 11,682        |
|                                               |                | <b>23,743</b> |
| <b>Total Panama<br/>(Cost \$22,781)</b>       |                | <b>25,214</b> |

|                                                               | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|---------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>PERU 2.5%</b>                                              |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.5%</b>                                  |                |               |
| <b>Corp. Financiera de Desarrollo S.A.</b>                    |                |               |
| 4.750% due 02/08/2022                                         | \$ 12,900      | \$ 14,171     |
| <b>Fondo MIVIVIENDA S.A.</b>                                  |                |               |
| 3.500% due 01/31/2023                                         | 6,300          | 6,520         |
| <b>Peru Government International Bond</b>                     |                |               |
| 3.750% due 03/01/2030                                         | EUR 700        | 899           |
| 8.750% due 11/21/2033                                         | \$ 1,200       | 1,896         |
| <b>Total Peru<br/>(Cost \$22,334)</b>                         |                | <b>23,486</b> |
| <b>PHILIPPINES 1.7%</b>                                       |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>                       |                |               |
| <b>Power Sector Assets &amp; Liabilities Management Corp.</b> |                |               |
| 7.390% due 12/02/2024                                         | 7,100          | 9,470         |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>                                  |                |               |
| <b>Philippines Government International Bond</b>              |                |               |
| 3.950% due 01/20/2040                                         | 5,800          | 6,261         |
| <b>Total Philippines<br/>(Cost \$14,467)</b>                  |                | <b>15,731</b> |
| <b>POLAND 1.0%</b>                                            |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>                                  |                |               |
| <b>Poland Government International Bond</b>                   |                |               |
| 3.250% due 04/06/2026                                         | 3,500          | 3,639         |
| 5.000% due 03/23/2022                                         | 800            | 907           |
| 5.125% due 04/21/2021                                         | 4,000          | 4,523         |
| <b>Total Poland<br/>(Cost \$8,738)</b>                        |                | <b>9,069</b>  |
| <b>ROMANIA 0.6%</b>                                           |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                                  |                |               |
| <b>Romania Government International Bond</b>                  |                |               |
| 2.750% due 10/29/2025                                         | EUR 3,700      | 4,349         |
| 2.875% due 05/26/2028                                         | 800            | 927           |
| <b>Total Romania<br/>(Cost \$5,056)</b>                       |                | <b>5,276</b>  |
| <b>RUSSIA 0.4%</b>                                            |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>                       |                |               |
| <b>SCF Capital Ltd.</b>                                       |                |               |
| 5.375% due 06/16/2023                                         | \$ 3,500       | 3,639         |
| <b>Total Russia<br/>(Cost \$3,500)</b>                        |                | <b>3,639</b>  |
| <b>SAUDI ARABIA 0.7%</b>                                      |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>                                  |                |               |
| <b>Saudi Government International Bond</b>                    |                |               |
| 2.375% due 10/26/2021                                         | 200            | 199           |
| 3.250% due 10/26/2026                                         | 2,400          | 2,369         |
| 4.500% due 10/26/2046                                         | 4,100          | 4,037         |
| <b>Total Saudi Arabia<br/>(Cost \$6,585)</b>                  |                | <b>6,605</b>  |
| <b>SENEGAL 0.3%</b>                                           |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                                  |                |               |
| <b>Senegal Government International Bond</b>                  |                |               |
| 8.750% due 05/13/2021                                         | 2,450          | 2,777         |
| <b>Total Senegal<br/>(Cost \$2,700)</b>                       |                | <b>2,777</b>  |

|                                                   | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>SLOVENIA 1.6%</b>                              |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.6%</b>                      |                |               |
| <b>Slovenia Government International Bond</b>     |                |               |
| 5.250% due 02/18/2024                             | \$ 12,900      | \$ 15,030     |
| <b>Total Slovenia<br/>(Cost \$14,814)</b>         |                | <b>15,030</b> |
| <b>SOUTH AFRICA 4.0%</b>                          |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.4%</b>           |                |               |
| <b>Eskom Holdings SOC Ltd.</b>                    |                |               |
| 5.750% due 01/26/2021                             | 10,630         | 10,720        |
| 6.750% due 08/06/2023                             | 2,200          | 2,275         |
|                                                   |                | <b>12,995</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.6%</b>                      |                |               |
| <b>South Africa Government International Bond</b> |                |               |
| 3.750% due 07/24/2026                             | EUR 200        | 229           |
| 4.875% due 04/14/2026                             | \$ 5,000       | 5,202         |
| 5.875% due 05/30/2022 (d)                         | 16,500         | 18,664        |
|                                                   |                | <b>24,095</b> |
| <b>Total South Africa<br/>(Cost \$36,628)</b>     |                | <b>37,090</b> |
| <b>SPAIN 0.3%</b>                                 |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                      |                |               |
| <b>Autonomous Community of Catalonia</b>          |                |               |
| 4.900% due 09/15/2021                             | EUR 2,200      | 2,582         |
| <b>Xunta de Galicia</b>                           |                |               |
| 6.964% due 12/28/2017                             | 300            | 356           |
| <b>Total Spain<br/>(Cost \$2,933)</b>             |                | <b>2,938</b>  |
| <b>SRI LANKA 2.4%</b>                             |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.4%</b>                      |                |               |
| <b>Sri Lanka Government International Bond</b>    |                |               |
| 5.750% due 01/18/2022                             | \$ 1,900       | 1,931         |
| 5.875% due 07/25/2022                             | 7,526          | 7,696         |
| 6.125% due 06/03/2025                             | 600            | 604           |
| 6.250% due 10/04/2020                             | 2,800          | 2,933         |
| 6.250% due 07/27/2021                             | 6,145          | 6,445         |
| 6.825% due 07/18/2026                             | 1,600          | 1,694         |
| 6.850% due 11/03/2025                             | 1,000          | 1,057         |
| <b>Total Sri Lanka<br/>(Cost \$21,840)</b>        |                | <b>22,360</b> |
| <b>SUPRANATIONAL 0.1%</b>                         |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                      |                |               |
| <b>Africa Finance Corp.</b>                       |                |               |
| 4.375% due 04/29/2020                             | 700            | 732           |
| <b>Total Supranational<br/>(Cost \$695)</b>       |                | <b>732</b>    |
| <b>TANZANIA 0.5%</b>                              |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>                      |                |               |
| <b>Tanzania Government International Bond</b>     |                |               |
| 7.250% due 03/09/2020                             | 4,822          | 5,044         |
| <b>Total Tanzania<br/>(Cost \$4,977)</b>          |                | <b>5,044</b>  |

|                                                            | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>TRINIDAD AND TOBAGO 0.2%</b>                            |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>                               |                |               |
| <b>Trinidad &amp; Tobago Government International Bond</b> |                |               |
| 4.500% due 08/04/2026                                      | \$ 1,800       | \$ 1,841      |
| <b>Total Trinidad and Tobago</b>                           |                | <b>1,841</b>  |
| <b>(Cost \$1,800)</b>                                      |                |               |
| <b>TUNISIA 1.0%</b>                                        |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>                               |                |               |
| <b>Banque Centrale de Tunisie International Bond</b>       |                |               |
| 3.280% due 08/09/2027                                      | ¥ 200,000      | 1,646         |
| 4.500% due 06/22/2020                                      | EUR 800        | 903           |
| 5.750% due 01/30/2025                                      | \$ 1,800       | 1,743         |
| 8.250% due 09/19/2027                                      | 4,413          | 4,838         |
| <b>Total Tunisia</b>                                       |                | <b>9,130</b>  |
| <b>(Cost \$9,875)</b>                                      |                |               |
| <b>TURKEY 1.7%</b>                                         |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.7%</b>                               |                |               |
| <b>Export Credit Bank of Turkey</b>                        |                |               |
| 5.375% due 10/24/2023                                      | 9,900          | 9,910         |
| <b>Turkey Government International Bond</b>                |                |               |
| 4.875% due 04/16/2043                                      | 6,800          | 6,061         |
| <b>Total Turkey</b>                                        |                | <b>15,971</b> |
| <b>(Cost \$16,607)</b>                                     |                |               |
| <b>UKRAINE 2.3%</b>                                        |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.3%</b>                               |                |               |
| <b>Ukraine Government International Bond</b>               |                |               |
| 7.750% due 09/01/2019                                      | 5,300          | 5,299         |
| 7.750% due 09/01/2020                                      | 6,000          | 5,961         |
| 7.750% due 09/01/2021                                      | 2,600          | 2,568         |
| 7.750% due 09/01/2022                                      | 600            | 589           |
| 7.750% due 09/01/2023                                      | 500            | 486           |
| 7.750% due 09/01/2024                                      | 1,700          | 1,643         |
| 7.750% due 09/01/2026 (d)                                  | 1,800          | 1,722         |
| 7.750% due 09/01/2027 (d)                                  | 3,500          | 3,335         |
| <b>Total Ukraine</b>                                       |                | <b>21,603</b> |
| <b>(Cost \$20,762)</b>                                     |                |               |
| <b>UNITED ARAB EMIRATES 0.6%</b>                           |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>                    |                |               |
| <b>DP World Ltd.</b>                                       |                |               |
| 6.850% due 07/02/2037                                      | 5,100          | 5,835         |
| <b>Total United Arab Emirates</b>                          |                | <b>5,835</b>  |
| <b>(Cost \$5,744)</b>                                      |                |               |
| <b>UNITED STATES 1.4%</b>                                  |                |               |
| <b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.3%</b>                     |                |               |
| <b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>         |                |               |
| 3.241% due 01/25/2035                                      | 443            | 443           |
| <b>GSAA Trust</b>                                          |                |               |
| 0.904% due 06/25/2035                                      | 2,115          | 2,102         |
| <b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>       |                |               |
| 0.854% due 08/25/2045                                      | 793            | 741           |
|                                                            |                | <b>3,286</b>  |
| <b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 1.1%</b>                      |                |               |
| <b>U.S. Treasury Notes</b>                                 |                |               |
| 2.000% due 08/15/2025 (f)                                  | 10,100         | 10,275        |
| <b>Total United States</b>                                 |                | <b>13,561</b> |
| <b>(Cost \$13,393)</b>                                     |                |               |

|                                                | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>URUGUAY 2.7%</b>                            |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.7%</b>                   |                |               |
| <b>Uruguay Government International Bond</b>   |                |               |
| 4.375% due 10/27/2027                          | \$ 5,100       | \$ 5,412      |
| 5.100% due 06/18/2050                          | 14,022         | 14,004        |
| 7.875% due 01/15/2033                          | 3,910          | 5,449         |
| <b>Total Uruguay</b>                           |                | <b>24,865</b> |
| <b>(Cost \$24,101)</b>                         |                |               |
| <b>VENEZUELA 1.6%</b>                          |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>        |                |               |
| <b>Petroleos de Venezuela S.A.</b>             |                |               |
| 5.375% due 04/12/2027                          | 7,160          | 2,637         |
| 5.500% due 04/12/2037                          | 11,131         | 4,107         |
| 8.500% due 11/02/2017                          | 2,380          | 1,738         |
| 9.750% due 05/17/2035                          | 1,020          | 458           |
|                                                |                | <b>8,940</b>  |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                   |                |               |
| <b>Venezuela Government International Bond</b> |                |               |
| 7.000% due 03/31/2038 (d)                      | 10,040         | 4,252         |
| 7.650% due 04/21/2025                          | 1,665          | 728           |
| 8.250% due 10/13/2024                          | 1,730          | 771           |
|                                                |                | <b>5,751</b>  |
| <b>Total Venezuela</b>                         |                | <b>14,691</b> |
| <b>(Cost \$23,238)</b>                         |                |               |
| <b>VIETNAM 0.4%</b>                            |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>                   |                |               |
| <b>Vietnam Government International Bond</b>   |                |               |
| 4.800% due 11/19/2024                          | 3,300          | 3,507         |
| <b>Total Vietnam</b>                           |                | <b>3,507</b>  |
| <b>(Cost \$3,227)</b>                          |                |               |
| <b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.8%</b>             |                |               |
| <b>REPURCHASE AGREEMENTS (c) 8.7%</b>          |                |               |
|                                                |                | 81,600        |
| <b>TIME DEPOSITS 0.1%</b>                      |                |               |
| <b>ANZ National Bank</b>                       |                |               |
| 0.150% due 11/01/2016                          | 169            | 169           |
| <b>Citibank N.A.</b>                           |                |               |
| 0.150% due 11/01/2016                          | 135            | 135           |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                           |                |               |
| 0.150% due 11/01/2016                          | 267            | 267           |
| <b>Deutsche Bank AG</b>                        |                |               |
| (0.568%) due 11/01/2016                        | EUR 85         | 93            |
| <b>DnB NORBank ASA</b>                         |                |               |
| 0.150% due 11/01/2016                          | \$ 9           | 9             |
| 0.728% due 11/01/2016                          | AUD 1          | 1             |
| <b>HSBC Bank</b>                               |                |               |
| 0.010% due 11/01/2016                          | SGD 1          | 1             |
| <b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>                |                |               |
| 0.150% due 11/01/2016                          | \$ 1           | 1             |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>           |                |               |
| (0.568%) due 11/01/2016                        | EUR 46         | 50            |
| (0.420%) due 11/01/2016                        | ¥ 8            | 0             |
| 0.150% due 11/01/2016                          | \$ 145         | 145           |
| <b>Wells Fargo Bank</b>                        |                |               |
| 6.550% due 11/01/2016                          | ZAR 1          | 0             |
|                                                |                | <b>871</b>    |

|                                               | 時価<br>(単位：千)      |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| <b>Total Short-Term Instruments</b>           | <b>\$ 82,471</b>  |
| <b>(Cost \$82,471)</b>                        |                   |
| <b>Total Investments in Securities 99.5%</b>  | <b>\$ 932,136</b> |
| <b>(Cost \$925,944)</b>                       |                   |
| <b>Financial Derivative</b>                   |                   |
| <b>Instruments (e)(g) 0.0%</b>                | <b>(47)</b>       |
| <b>(Cost or Premiums, net \$(4,597))</b>      |                   |
| <b>Other Assets and Liabilities, net 0.5%</b> | <b>4,449</b>      |
| <b>Net Assets 100.0%</b>                      | <b>\$ 936,538</b> |

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS\*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):**

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
(a) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.  
(b) When-Issued security.

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**(c) REPURCHASE AGREEMENTS:**

| 取引相手                               | 貸出金利   | 決済日        | 満期日        | 額面金額      | 担保債権                                                                                  | 担保受取価値                  | レボ価値                | レボ契約<br>の受取 <sup>(1)</sup> |
|------------------------------------|--------|------------|------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|
| BOS                                | 0.480% | 10/25/2016 | 11/08/2016 | \$ 26,300 | U.S. Treasury Bond 3.125% due 08/15/2044;<br>U.S. Treasury Bond 3.750% due 08/15/2041 | \$ (26,648)<br>(57,139) | \$ 26,300<br>55,300 | \$ 26,305<br>55,301        |
| MBC                                | 0.540% | 10/31/2016 | 11/01/2016 | 55,300    | U.S. Treasury Note 1.375% due 01/31/2021                                              |                         |                     |                            |
| <b>Total Repurchase Agreements</b> |        |            |            |           |                                                                                       | <b>\$ (83,787)</b>      | <b>\$ 81,600</b>    | <b>\$ 81,606</b>           |

<sup>(1)</sup> Includes accrued interest.

**REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:**

| 取引相手                                       | 借入金利     | 借入日        | 満期日                | 借入金額 <sup>(2)</sup> | リバースレボ<br>の支払   |
|--------------------------------------------|----------|------------|--------------------|---------------------|-----------------|
| BPS                                        | (1.250%) | 08/05/2016 | N/A <sup>(2)</sup> | \$ (684)            | \$ (682)        |
| BRC                                        | (0.750%) | 09/06/2016 | N/A <sup>(2)</sup> | (1,624)             | (1,622)         |
| BRC                                        | (0.750%) | 09/13/2016 | N/A <sup>(2)</sup> | (686)               | (685)           |
| BRC                                        | (0.450%) | 10/12/2016 | N/A <sup>(2)</sup> | (17,134)            | (17,130)        |
| CFR                                        | (0.750%) | 08/30/2016 | N/A <sup>(2)</sup> | (870)               | (869)           |
| JML                                        | (0.750%) | 10/13/2016 | 11/03/2016         | (1,425)             | (1,424)         |
| JML                                        | (0.500%) | 08/26/2016 | N/A <sup>(2)</sup> | (313)               | (313)           |
| <b>Total Reverse Repurchase Agreements</b> |          |            |                    | <b>\$</b>           | <b>(22,725)</b> |

<sup>(2)</sup> Open maturity reverse repurchase agreement.

<sup>(3)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2016 was \$3,118 at a weighted average interest rate of (0.711%).

**CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS**

|                                            | 満期までの残存期間     |                   |             |                    | 合計                 |
|--------------------------------------------|---------------|-------------------|-------------|--------------------|--------------------|
|                                            | オーバーナイト<br>取引 | 30日以内             | 31-90日      | 90日超               |                    |
| <b>Reverse Repurchase Agreements</b>       |               |                   |             |                    |                    |
| Non - U.S. Corporate Debt                  | \$ 0          | \$ 0              | \$ 0        | \$ (313)           | \$ (313)           |
| Non - U.S. Government Debt                 | 0             | (1,424)           | 0           | (20,988)           | (22,412)           |
| <b>Total Reverse Repurchase Agreements</b> | <b>\$ 0</b>   | <b>\$ (1,424)</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ (21,301)</b> | <b>\$ (22,725)</b> |

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of October 31, 2016:

- (d) Securities with an aggregate market value of \$22,531 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2016.

| 取引相手                                                     | レボ契約<br>の受取      | リバースレボ<br>の支払      | 売付買戻<br>取引の支払 | 空売りの<br>支払  | 合計借入<br>その他金融取引 | 担保の差入<br>(受取) | ネットエクス<br>ポージャー <sup>(2)</sup> |
|----------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------|-------------|-----------------|---------------|--------------------------------|
| Global/Master Repurchase Agreement                       |                  |                    |               |             |                 |               |                                |
| BOS                                                      | \$ 26,305        | \$ 0               | \$ 0          | \$ 0        | \$ 26,305       | \$ (26,913)   | \$ (608)                       |
| BPS                                                      | 0                | (682)              | 0             | 0           | (682)           | 693           | 11                             |
| BRC                                                      | 0                | (19,437)           | 0             | 0           | (19,437)        | 19,256        | (181)                          |
| CFR                                                      | 0                | (869)              | 0             | 0           | (869)           | 847           | (22)                           |
| JML                                                      | 0                | (1,737)            | 0             | 0           | (1,737)         | 1,735         | (2)                            |
| MBC                                                      | 55,301           | 0                  | 0             | 0           | 55,301          | (57,139)      | (1,838)                        |
| <b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b> | <b>\$ 81,606</b> | <b>\$ (22,725)</b> | <b>\$ 0</b>   | <b>\$ 0</b> |                 |               |                                |

<sup>18</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

(e) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED

FUTURES CONTRACTS:

| 銘柄                                         | 種類    | 限月      | 契約数   | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金        |                |  |
|--------------------------------------------|-------|---------|-------|----------------|--------------|----------------|--|
|                                            |       |         |       |                | 資産           | 負債             |  |
| 90-Day Eurodollar December Futures         | Long  | 12/2016 | 1,300 | \$ (139)       | \$ 16        | \$ 0           |  |
| 90-Day Eurodollar December Futures         | Short | 12/2017 | 1,300 | 304            | 0            | (16)           |  |
| U.S. Treasury 5-Year Note December Futures | Long  | 12/2016 | 72    | (3)            | 0            | (3)            |  |
| <b>Total Futures Contracts</b>             |       |         |       | <b>\$ 162</b>  | <b>\$ 16</b> | <b>\$ (19)</b> |  |

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>19</sup>

| 参照指標            | 固定受取金利 | 満期日        | 想定元本 <sup>(2)</sup> | 市場価格 <sup>(3)</sup> | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金       |                |  |
|-----------------|--------|------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------|----------------|--|
|                 |        |            |                     |                     |                | 資産          | 負債             |  |
| CDX-EM-25 Index | 1.000% | 06/20/2021 | \$ 1,900            | \$ (116)            | \$ 10          | \$ 0        | \$ (1)         |  |
| CDX-EM-26 Index | 1.000% | 12/20/2021 | 23,300              | (1,508)             | 24             | 0           | (19)           |  |
|                 |        |            |                     | <b>\$ (1,624)</b>   | <b>\$ 34</b>   | <b>\$ 0</b> | <b>\$ (20)</b> |  |

<sup>19</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

<sup>(2)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

<sup>(3)</sup> The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

INTEREST RATE SWAPS

| 変動金利の<br>支払/受取               | 変動金利<br>インデックス     | 固定金利    | 満期日        | 想定元本      | 市場価格              | 未実現評価<br>(損) 益  | 変動証拠金       |                |  |
|------------------------------|--------------------|---------|------------|-----------|-------------------|-----------------|-------------|----------------|--|
|                              |                    |         |            |           |                   |                 | 資産          | 負債             |  |
| Receive                      | 3-Month USD-LIBOR  | 2.350%  | 10/02/2025 | \$ 4,800  | \$ (287)          | \$ (287)        | \$ 0        | \$ (6)         |  |
| Pay                          | BRL-CDI-Compounded | 12.440% | 01/02/2019 | BRL 8,500 | 29                | 14              | 1           | 0              |  |
|                              |                    |         |            |           | <b>\$ (258)</b>   | <b>\$ (273)</b> | <b>\$ 1</b> | <b>\$ (6)</b>  |  |
| <b>Total Swap Agreements</b> |                    |         |            |           | <b>\$ (1,882)</b> | <b>\$ (239)</b> | <b>\$ 1</b> | <b>\$ (26)</b> |  |

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of October 31, 2016:

(f) Securities with an aggregate market value of \$3,860 and cash of \$1,325 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2016. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

| 金融派生商品資産 |       |         |       |  | 金融派生商品負債 |         |         |         |  |
|----------|-------|---------|-------|--|----------|---------|---------|---------|--|
| 市場価格     |       | 変動証拠金資産 |       |  | 市場価格     |         | 変動証拠金負債 |         |  |
| 買いオポジション | 先物    | スワップ    | 合計    |  | 売りオポジション | 先物      | スワップ    | 合計      |  |
| \$ 0     | \$ 16 | \$ 1    | \$ 17 |  | \$ 0     | \$ (19) | \$ (26) | \$ (45) |  |

(g) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨 | 受取通貨      | 未実現評価 (損) 益 |       |
|------|---------|-------|-----------|-------------|-------|
|      |         |       |           | 資産          | 負債    |
| BOA  | 11/2016 | KRW   | 1,813,140 | \$ 64       | \$ 0  |
| BOA  | 11/2016 | TWD   | 189,610   | 0           | (60)  |
| BOA  | 11/2016 | \$    | 5,755     | 0           | (219) |
| BOA  | 11/2016 | ZAR   | 60,527    | 0           | (250) |
| BPS  | 11/2016 | BRL   | 2,602     | 0           | (4)   |
| BPS  | 11/2016 | GBP   | 3,642     | 8           | 0     |
| BPS  | 11/2016 | \$    | 834       | 0           | (12)  |

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手                                     | 決済月     | 受渡し通貨         | 受取通貨          | 未実現評価(損)益 |            |
|------------------------------------------|---------|---------------|---------------|-----------|------------|
|                                          |         |               |               | 資産        | 負債         |
| BPS                                      | 11/2016 | \$ 54,019     | EUR 49,445    | \$ 183    | \$ 0       |
| BPS                                      | 11/2016 | 1,968         | ZAR 28,016    | 106       | 0          |
| BPS                                      | 12/2016 | BRL 2,602     | \$ 827        | 12        | 0          |
| BPS                                      | 12/2016 | EUR 49,445    | 54,084        | 0         | (183)      |
| BRC                                      | 11/2016 | SGD 4,061     | 3,018         | 100       | 0          |
| DUB                                      | 11/2016 | BRL 4,842     | 1,522         | 0         | (7)        |
| DUB                                      | 11/2016 | \$ 1,517      | BRL 4,842     | 12        | 0          |
| FBF                                      | 11/2016 | JPY 649,700   | \$ 6,372      | 187       | 0          |
| GLM                                      | 11/2016 | EUR 49,445    | 55,452        | 1,250     | 0          |
| GLM                                      | 11/2016 | KRW 1,230,858 | 1,098         | 24        | 0          |
| HUS                                      | 11/2016 | BRL 4,838     | 1,517         | 0         | (11)       |
| HUS                                      | 11/2016 | \$ 1,521      | BRL 4,838     | 7         | 0          |
| JPM                                      | 11/2016 | JPY 101,900   | \$ 1,000      | 30        | 0          |
| MSB                                      | 11/2016 | BRL 2,607     | 798           | 0         | (25)       |
| MSB                                      | 11/2016 | \$ 819        | BRL 2,607     | 4         | 0          |
| SCX                                      | 11/2016 | MYR 9,765     | \$ 2,398      | 75        | 0          |
| SCX                                      | 11/2016 | \$ 1,590      | KRW 1,813,140 | 0         | (8)        |
| SCX                                      | 11/2016 | 1,098         | 1,230,858     | 0         | (24)       |
| SCX                                      | 11/2016 | 2,331         | MYR 9,765     | 0         | (8)        |
| SCX                                      | 11/2016 | 2,912         | SGD 4,061     | 5         | 0          |
| SCX                                      | 01/2017 | KRW 1,813,140 | \$ 1,590      | 9         | 0          |
| SCX                                      | 01/2017 | MYR 9,765     | 2,327         | 9         | 0          |
| SCX                                      | 01/2017 | SGD 4,061     | 2,913         | 0         | (5)        |
| UAG                                      | 11/2016 | \$ 18,382     | JPY 1,844,100 | 0         | (826)      |
| UAG                                      | 11/2016 | 1,543         | TWD 48,296    | 0         | (13)       |
| UAG                                      | 03/2017 | TWD 48,296    | \$ 1,551      | 19        | 0          |
| Total Forward Foreign Currency Contracts |         |               |               | \$ 2,104  | \$ (1,855) |

WRITTEN OPTIONS:

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

| 取引相手                  | 銘柄                                             | 行使価格          | 行使期限       | 想定元本      | プレミアム<br>(受取) | 市場価格     |
|-----------------------|------------------------------------------------|---------------|------------|-----------|---------------|----------|
| GLM                   | Call - OTC U.S. dollar versus South Korean won | KRW 1,140,000 | 11/17/2016 | \$ 4,400  | \$ (27)       | \$ (59)  |
| HUS                   | Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real   | BRL 3,380     | 12/14/2016 | 2,500     | (24)          | (18)     |
| JPM                   | Put - OTC Euro versus U.S. dollar              | \$ 1,070      | 12/22/2016 | EUR 3,900 | (30)          | (16)     |
| JPM                   | Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real   | BRL 3,400     | 12/19/2016 | \$ 4,400  | (45)          | (33)     |
| Total Written Options |                                                |               |            |           | \$ (128)      | \$ (126) |

TRANSACTIONS IN WRITTEN CALL AND PUT OPTIONS FOR THE PERIOD ENDED OCTOBER 31, 2016

|                       | 米ドル建て<br>想定元本 | ユーロ建て<br>想定元本 | プレミアム    |
|-----------------------|---------------|---------------|----------|
| Balance at 10/31/2015 | \$ 0          | EUR 0         | \$ 0     |
| Sales                 | 28,164        | 13,300        | (342)    |
| Closing Buys          | 0             | 0             | 0        |
| Expirations           | (16,864)      | (9,400)       | 216      |
| Exercised             | 0             | 0             | 0        |
| Balance at 10/31/2016 | \$ 11,300     | EUR 3,900     | \$ (126) |

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION™

| 取引相手 | 参照債券                                   | 固定受取<br>金利 | 満期日        | 2016年10月31日時点の<br>インプライド クレジット<br>スプレッド <sup>(2)</sup> | 想定元本 <sup>(3)</sup> | プレミアム<br>支払(受取) | 未実現<br>評価益 | スワップの価値 |       |
|------|----------------------------------------|------------|------------|--------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|------------|---------|-------|
|      |                                        |            |            |                                                        |                     |                 |            | 資産      | 負債    |
| BOA  | Colombia Government International Bond | 1.000 %    | 12/20/2017 | 0.554 %                                                | \$ 600              | \$ (3)          | \$ 6       | \$ 3    | \$ 0  |
| BOA  | Colombia Government International Bond | 1.000 %    | 06/20/2019 | 0.936 %                                                | 2,100               | (4)             | 10         | 6       | 0     |
| BOA  | Peru Government International Bond     | 1.000 %    | 06/20/2018 | 0.382 %                                                | 6,800               | 64              | 13         | 77      | 0     |
| BPS  | Mexico Government International Bond   | 1.000 %    | 06/20/2017 | 0.445 %                                                | 400                 | 2               | 0          | 2       | 0     |
| BPS  | Mexico Government International Bond   | 1.000 %    | 06/20/2018 | 0.650 %                                                | 700                 | 5               | 0          | 5       | 0     |
| BRC  | Brazil Government International Bond   | 1.000 %    | 12/20/2016 | 0.593 %                                                | 600                 | (8)             | 9          | 1       | 0     |
| BRC  | Brazil Government International Bond   | 1.000 %    | 03/20/2020 | 1.776 %                                                | 9,500               | (608)           | 378        | 0       | (230) |
| BRC  | Brazil Government International Bond   | 1.000 %    | 06/20/2020 | 1.937 %                                                | 3,700               | (221)           | 104        | 0       | (117) |

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup> (Cont.)

| 取引相手                         | 参照債券                                       | 固定受取<br>金利 | 満期日        | 2016年10月31日時点の<br>インプライド クレジット<br>スプレッド <sup>(2)</sup> | 想定元本 <sup>(3)</sup> | プレミアム<br>支払 (受取)  | 未実現<br>評価益      | スワップの価値       |                   |
|------------------------------|--------------------------------------------|------------|------------|--------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------|---------------|-------------------|
|                              |                                            |            |            |                                                        |                     |                   |                 | 資産            | 負債                |
| BRC                          | Colombia Government International Bond     | 1.000 %    | 06/20/2019 | 0.936%                                                 | \$ 100              | \$ 0              | \$ 0            | \$ 0          | \$ 0              |
| BRC                          | Mexico Government International Bond       | 1.000 %    | 06/20/2017 | 0.445%                                                 | 2,400               | 12                | 0               | 12            | 0                 |
| BRC                          | Peru Government International Bond         | 1.000 %    | 12/20/2018 | 0.426%                                                 | 7,100               | (150)             | 245             | 95            | 0                 |
| BRC                          | Russia Government International Bond       | 1.000 %    | 12/20/2020 | 1.820%                                                 | 5,200               | (594)             | 431             | 0             | (163)             |
| BRC                          | South Africa Government International Bond | 1.000 %    | 12/20/2021 | 2.405%                                                 | 1,400               | (100)             | 8               | 0             | (92)              |
| CBK                          | Brazil Government International Bond       | 1.000 %    | 03/20/2020 | 1.776%                                                 | 200                 | (8)               | 4               | 0             | (4)               |
| CBK                          | Peru Government International Bond         | 1.000 %    | 03/20/2019 | 0.472%                                                 | 3,800               | (51)              | 103             | 52            | 0                 |
| GST                          | Brazil Government International Bond       | 1.000 %    | 12/20/2016 | 0.593%                                                 | 1,000               | (13)              | 15              | 2             | 0                 |
| GST                          | Brazil Government International Bond       | 1.000 %    | 09/20/2020 | 2.076%                                                 | 1,200               | (82)              | 35              | 0             | (47)              |
| GST                          | Colombia Government International Bond     | 1.000 %    | 12/20/2017 | 0.554%                                                 | 1,100               | (2)               | 9               | 7             | 0                 |
| GST                          | Colombia Government International Bond     | 1.000 %    | 06/20/2019 | 0.936%                                                 | 2,400               | (7)               | 14              | 7             | 0                 |
| GST                          | Peru Government International Bond         | 1.000 %    | 06/20/2018 | 0.382%                                                 | 100                 | 1                 | 0               | 1             | 0                 |
| GST                          | Peru Government International Bond         | 1.000 %    | 03/20/2019 | 0.472%                                                 | 12,700              | (182)             | 356             | 174           | 0                 |
| GST                          | Russia Government International Bond       | 1.000 %    | 12/20/2020 | 1.820%                                                 | 6,600               | (817)             | 611             | 0             | (206)             |
| HUS                          | Brazil Government International Bond       | 1.000 %    | 09/20/2020 | 2.076%                                                 | 900                 | (66)              | 31              | 0             | (35)              |
| HUS                          | Mexico Government International Bond       | 1.000 %    | 03/20/2017 | 0.412%                                                 | 1,500               | 5                 | 0               | 5             | 0                 |
| HUS                          | Peru Government International Bond         | 1.000 %    | 03/20/2019 | 0.472%                                                 | 15,000              | (219)             | 424             | 205           | 0                 |
| JPM                          | Brazil Government International Bond       | 1.000 %    | 12/20/2016 | 0.593%                                                 | 200                 | (2)               | 3               | 1             | 0                 |
| JPM                          | Peru Government International Bond         | 1.000 %    | 06/20/2018 | 0.382%                                                 | 400                 | 3                 | 1               | 4             | 0                 |
| JPM                          | Peru Government International Bond         | 1.000 %    | 12/20/2018 | 0.426%                                                 | 3,580               | (81)              | 129             | 48            | 0                 |
| JPM                          | Peru Government International Bond         | 1.000 %    | 03/20/2019 | 0.472%                                                 | 8,500               | (120)             | 236             | 118           | 0                 |
| JPM                          | Petroleos Mexicanos                        | 1.000 %    | 12/20/2016 | 0.530%                                                 | 2,000               | (18)              | 21              | 3             | 0                 |
| JPM                          | Russia Government International Bond       | 1.000 %    | 09/20/2020 | 1.740%                                                 | 10,500              | (1,196)           | 918             | 0             | (278)             |
| NGF                          | Vnesheconombank Via VEB Finance PLC        | 1.000 %    | 12/20/2016 | 1.983%                                                 | 1,100               | (14)              | 14              | 0             | 0                 |
| SCX                          | Nigeria Government International Bond      | 5.000 %    | 09/20/2017 | 5.314%                                                 | 1,100               | 3                 | 1               | 4             | 0                 |
| <b>Total Swap Agreements</b> |                                            |            |            |                                                        |                     | <b>\$ (4,471)</b> | <b>\$ 4,129</b> | <b>\$ 830</b> | <b>\$ (1,172)</b> |

<sup>(1)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

<sup>(2)</sup> Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

<sup>(3)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

# マネー・マーケット・マザーファンド

## 《第25期》決算日2017年5月22日

[計算期間：2016年11月22日～2017年5月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月22日に第25期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第25期の運用状況をご報告申し上げます。

|             |                                                                          |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針     | わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。 |
| 主 要 運 用 対 象 | わが国の公社債等を主要投資対象とします。                                                     |
| 主 な 組 入 制 限 | 外貨建資産への投資は行いません。                                                         |

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額   |       | 債 組 入 比 | 券 率   | 債 先 物 比 | 券 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-------|---------|-------|---------|-----|---------|
|                   |         | 期 騰 落 | 中 率   |         |       |         |     |         |
|                   | 円       |       | %     |         | %     |         | %   | 百万円     |
| 21期(2015年 5 月20日) | 10, 183 |       | 0. 0  |         | 89. 3 |         | —   | 1, 959  |
| 22期(2015年11月20日)  | 10, 185 |       | 0. 0  |         | 91. 2 |         | —   | 27, 834 |
| 23期(2016年 5 月20日) | 10, 183 |       | △0. 0 |         | 39. 0 |         | —   | 5, 562  |
| 24期(2016年11月21日)  | 10, 184 |       | 0. 0  |         | 24. 4 |         | —   | 4, 420  |
| 25期(2017年 5 月22日) | 10, 184 |       | 0. 0  |         | —     |         | —   | 1, 681  |

(注) 当ファンドは主として短期債券、コール・ローンなどによる運用を行い、安定的な収益の確保をめざすファンドであり、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日       | 基 準    | 価 額   | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 |
|-------------|--------|-------|---------|-----|---------|-----|
|             |        | 騰 落 率 |         |     |         |     |
| (期 首)       | 円      | %     | %       | %   | %       | %   |
| 2016年11月21日 | 10,184 | —     | 24.4    | —   | —       | —   |
| 11月末        | 10,184 | 0.0   | 27.9    | —   | —       | —   |
| 12月末        | 10,184 | 0.0   | 11.9    | —   | —       | —   |
| 2017年1月末    | 10,184 | 0.0   | 11.6    | —   | —       | —   |
| 2月末         | 10,184 | 0.0   | 5.9     | —   | —       | —   |
| 3月末         | 10,184 | 0.0   | 6.2     | —   | —       | —   |
| 4月末         | 10,184 | 0.0   | —       | —   | —       | —   |
| (期 末)       |        |       |         |     |         |     |
| 2017年5月22日  | 10,184 | 0.0   | —       | —   | —       | —   |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

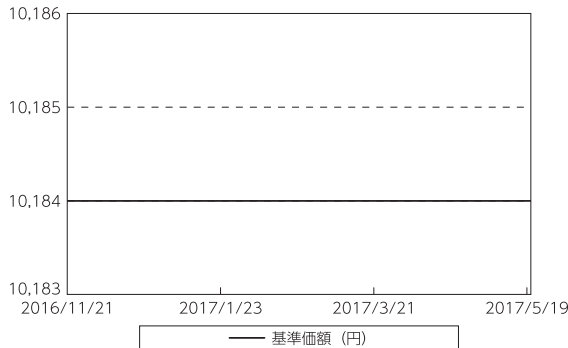
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年5月22日のコール・レートは-0.051%となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・残存期間の短い社債を組み入れつつ、コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・原油価格の上昇などを背景に物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日本銀行の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

## ◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保や適正な流動性の保持をめざした運用を行います。



## ○1万口当たりの費用明細

(2016年11月22日～2017年5月22日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2016年11月22日～2017年5月22日)

## 公社債

|    |     | 買付額     | 売付額                        |
|----|-----|---------|----------------------------|
| 国内 | 社債券 | 千円<br>— | 千円<br>300,314<br>(777,900) |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## その他有価証券

|    |             | 買付額               | 売付額               |
|----|-------------|-------------------|-------------------|
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>178,799,922 | 千円<br>180,299,921 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年11月22日～2017年5月22日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2017年5月22日現在)

## 国内その他有価証券

| 区分          | 当期              | 期末        |
|-------------|-----------------|-----------|
|             | 評価額             | 比率        |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>1,599,999 | %<br>95.1 |

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月22日現在)

| 項 目          | 当 期 末           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| その他有価証券      | 千円<br>1,599,999 | %<br>94.2 |
| コール・ローン等、その他 | 98,830          | 5.8       |
| 投資信託財産総額     | 1,698,829       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月22日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 1,698,829,231  |
| コール・ローン等        | 98,829,950     |
| その他有価証券(評価額)    | 1,599,999,281  |
| (B) 負債          | 16,981,227     |
| 未払解約金           | 16,981,064     |
| 未払利息            | 163            |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 1,681,848,004  |
| 元本              | 1,651,473,732  |
| 次期繰越損益金         | 30,374,272     |
| (D) 受益権総口数      | 1,651,473,732口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,184円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 4,340,785,954円  
期中追加設定元本額 377,829,430円  
期中一部解約元本額 3,067,141,652円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

|                                                     |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| 三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド                        | 284,151,127円 |
| 三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)                          | 5,226,135円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)               | 8,898,354円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)             | 1,628,029円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)             | 62,265円      |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)             | 47,179,877円  |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)         | 94,134,350円  |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)        | 635,856円     |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)           | 3,078,471円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>                | 283,694,306円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)             | 89,620円      |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)       | 1,033,322円   |
| ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド                       | 2,383,955円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)      | 212,322円     |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)                       | 26,506,400円  |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)                     | 2,272,200円   |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)                | 15,211,722円  |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)            | 457,302円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)          | 358,088円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)        | 2,100,667円   |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)    | 3,836,590円   |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型) | 393,503円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>           | 5,744,737円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)           | 9,071,898円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)         | 3,037,917円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)         | 1,970,066円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)     | 43,682,881円  |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)  | 551,512円     |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)  | 407,171円     |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>            | 80,349,636円  |

## ○損益の状況 (2016年11月22日～2017年5月22日)

| 項 目            | 当 期         |
|----------------|-------------|
|                | 円           |
| (A) 配当等収益      | 1,317,144   |
| 受取利息           | 1,357,953   |
| 支払利息           | △ 40,809    |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 1,220,116 |
| 売買損            | △ 1,220,116 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 97,028      |
| (D) 前期繰越損益金    | 79,760,468  |
| (E) 追加信託差損益金   | 6,951,980   |
| (F) 解約差損益金     | △56,435,204 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 30,374,272  |
| 次期繰越損益金(G)     | 30,374,272  |

- (注)(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注)(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
(注)(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

|                                                      |             |
|------------------------------------------------------|-------------|
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)          | 1,364,852円  |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)        | 600,566円    |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)        | 1,647,957円  |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)    | 3,148,614円  |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) | 67,305円     |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>            | 3,491,498円  |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)               | 31,208,972円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)                             | 756,099円    |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)                             | 684,529円    |
| 三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)                    | 491,836円    |
| 三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                    | 98,368円     |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)             | 12,561,714円 |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)                      | 69,931円     |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)                    | 158,381円    |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)               | 20,660円     |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)           | 40,278円     |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)            | 955,887円    |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)      | 1,559,264円  |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)       | 924,121円    |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)        | 19,658円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)     | 19,658円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)      | 19,658円     |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)                    | 491,449円    |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                    | 9,828,976円  |
| PIMCO ニューワールドインカム分散コース<世界通貨分散コース> (毎月分配型)            | 12,234,366円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)            | 348,598円    |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)                      | 1,936,118円  |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                       | 9,829円      |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)                     | 9,829円      |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)                      | 9,829円      |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)             | 9,834,580円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)           | 13,128,307円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)           | 3,730,759円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)       | 14,819,878円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)        | 3,123,514円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)         | 1,312,527円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアンルーブルコース> (毎月分配型)      | 24,184,985円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)            | 3,737,703円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)          | 4,117,720円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)          | 686,803円    |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)      | 961,645円    |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)       | 608,110円    |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)        | 105,642円    |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアンルーブルコース> (年2回分配型)     | 1,809,102円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>              | 2,984,793円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>              | 2,557,537円  |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)            | 8,473,583円  |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)            | 8,859,081円  |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)           | 2,464,335円  |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)           | 2,065,331円  |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)          | 983円        |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)          | 983円        |
| 米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)                         | 5,920,244円  |
| 米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)                         | 9,387,547円  |

|                                                    |                |
|----------------------------------------------------|----------------|
| 三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド2014                       | 256,356円       |
| 米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）                      | 3,545,187円     |
| 米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）                      | 8,124,755円     |
| 米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジあり＞（年1回決算型）                     | 2,990,177円     |
| 米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（年1回決算型）                     | 3,377,211円     |
| PIMCO インカム戦略ファンド＜円インカム＞（毎月分配型）                     | 3,175,643円     |
| PIMCO インカム戦略ファンド＜円インカム＞（年2回分配型）                    | 679,527円       |
| PIMCO インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）                   | 8,067,104円     |
| PIMCO インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（年2回分配型）                  | 1,551,577円     |
| PIMCO インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）                 | 9,991,470円     |
| PIMCO インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（年2回分配型）                | 1,616,484円     |
| 三菱UFJ／AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム（毎月決算型）    | 25,537,767円    |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム（毎月分配型）                | 25,781,668円    |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム（年2回分配型）               | 4,824,746円     |
| PIMCO 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（毎月分配型）                   | 128,636円       |
| PIMCO 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（年2回分配型）                  | 79,540円        |
| PIMCO 米国バンクローンファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）                 | 1,375,327円     |
| PIMCO 米国バンクローンファンド＜米ドルインカム＞（年2回分配型）                | 1,071,396円     |
| マルチストラテジー・ファンド（ラップ向け）                              | 491,015円       |
| PIMCO 米国バンクローンファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）               | 564,702円       |
| PIMCO 米国バンクローンファンド＜世界通貨分散コース＞（年2回分配型）              | 89,371円        |
| 三菱UFJ 債券バランズファンド＜為替リスク軽減型＞（毎月決算型）                  | 983円           |
| 三菱UFJ 債券バランズファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）                   | 983円           |
| 三菱UFJ 債券バランズファンド＜為替リスク軽減型＞（年1回決算型）                 | 983円           |
| 三菱UFJ 債券バランズファンド＜為替ヘッジなし＞（年1回決算型）                  | 983円           |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド＜米ドル投資型＞（3ヵ月決算型）                 | 3,063,931円     |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド＜Wプレミアム＞（毎月決算型）                  | 6,324,266円     |
| マクロ・トータル・リターン・ファンド                                 | 9,820円         |
| スマート・プロテクター90（限定追加型）2016-12                        | 6,313,826円     |
| 米国政策テーマ株式オープン（為替ヘッジあり）                             | 412,412円       |
| 米国政策テーマ株式オープン（為替ヘッジなし）                             | 1,188,139円     |
| スマート・プロテクター90オープン                                  | 981,933円       |
| 米国バンクローンファンド＜為替ヘッジあり＞（資産成長型）                       | 982円           |
| 米国バンクローンファンド＜為替ヘッジなし＞（資産成長型）                       | 982円           |
| Navio インド債券ファンド                                    | 885,566円       |
| Navio マネーボールファンド                                   | 4,243,064円     |
| 三菱UFJ インド債券オープン（毎月決算型）                             | 39,351円        |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）                          | 315,194,509円   |
| 三菱UFJ／AMP オーストラリアREITファンド＜Wプレミアム＞（毎月決算型）           | 11,293,333円    |
| バンクローンファンドUSA（為替ヘッジあり）2014-08                      | 11,276,260円    |
| マネーボールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）                       | 9,993,280円     |
| MUAMトピックスリスクコントロール（5%）インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定） | 6,526,415円     |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）                  | 10,766,608円    |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース（為替ヘッジあり）                  | 21,620,196円    |
| 合計                                                 | 1,651,473,732円 |